



משק אנרגיה

אנרגיות מתחדשות בע"מ

דו"ח לתקופה המסתיימת ביום 30 ביוני 2022

משק אנרגיה – אנרגיות מתחדשות בע"מ ("החברה")

דוח רבעוני לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

- דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022.
- שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה.
- דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים) ליום 30 ביוני 2022.
- מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2022.
- דוחות כספיים כפר עזה סאן, לוטן סאן, כפר בלום סאן, בית קמה סאן 2א', מיתרים סאן ויכני סאן 2א', שותפויות הפרויקט אשר זכויות החברה בהן משועבדות לטובת הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה, ליום 30 ביוני 2022.
- דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) ו-38ג(ב) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970.
- הצהרות מנהלים לפי תקנות 38ג(ד)(1) ו-38ג(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה של שלושה ושישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

דירקטוריון משק אנרגיה - אנרגיות מתחדשות בע"מ ("החברה") מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והתאגידים המוחזקים על ידה ("הקבוצה") לתקופה של שלושה ושישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 ("תאריך הדוח" או "תאריך המאזן" לפי העניין), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות").

הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים מהותיים שחלו במצב ענייני הקבוצה בתקופת הדוח אשר השפעתם הינה מהותית. יחד עם זאת, בחלק מהמקרים, למען שלמות התמונה, נכלל מידע נוסף אשר אינו בהכרח מידע מהותי. דוח זה נערך בהנחה שבפני הקורא מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, לרבות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, כפי שפורסמו ביום 8 במרץ 2022 (אסמכתא מספר 023148-01-2022) ("הדוח התקופתי לשנת 2021").

למידע אודות שינויים עיקריים בפעילות הקבוצה ובעסקיה בתקופת הדוח, ראו נספח א' לדוח זה. למידע אודות אירועים מהותיים בעסקי החברה לאחר תאריך המאזן ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022 ("הדוחות הכספיים").

1. הסברי הדירקטוריון על מצב עסקי החברה ותוצאות פעילותה

1.1 כללי

לתאריך הדוח, לאחר השלמת עסקת משקי הקיבוצים (ראו סעיף 1.1 לנספח א' להלן) במהלך הרבעון השני לשנת 2022, לחברה שלושה תחומי פעילות, המדווחים כמגזרי פעילות בדוחותיה הכספיים:

1.1.1 ייצור חשמל מאגירה ומאנרגיה מתחדשת - הפעילות במגזר זה כוללת ייזום, הקמה ותפעול של מתקנים לייצור חשמל באמצעות טכנולוגיה פוטו-וולטאית בישראל. מגזר זה מאחד בתוכו את שני מגזרי הפעילות הקודמים של החברה - ייצור ומכירת חשמל באמצעות מתקנים פוטו-וולטאיים קרקעיים ו- ייצור ומכירת חשמל באמצעות מתקנים פוטו-וולטאיים על גבי גגות ומאגרי מים. לפרטים אודות שינויים וחדושים מהותיים בתחום פעילות זה ביחס לעניינים המתוארים בפרק תיאור עסקי התאגיד שנכלל בדוח התקופתי לשנת 2021 בנספח א' להלן.

1.1.2 ייצור חשמל קונבנציונלי - הפעילות במגזר זה כוללת את החזקות החברה בכ-40.67% מהון מניותיה המונפק והנפרע של דליה חברות אנרגיה בע"מ ("דליה"). דליה הינה תאגיד מדווח (כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), אשר אגרות החוב שלה (סדרה א') רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"). למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה, דליה עוסקת בתחום ייצור חשמל והספקתו ובהתאם עוסקת בהחזקה, ייזום, פיתוח, הקמה וניהול תחנות כח ומתקני אנרגיה, וזאת בעיקר באמצעות תחנת כוח פרטית בהספק של כ-912 מגוואט ("תחנת הכוח דליה") המופעלת באמצעות גז טבעי ואשר ממוקמת באתר "צפית צפון". תחנת הכח מוחזקת על ידי חברה בת של דליה (בעלות מלאה) - דליה אנרגיות כח בע"מ ("דליה כוח"). מגזר פעילות זה מוצג לראשונה כמגזר פעילות חשבונאי (ובהתאם כתחום פעילות) בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022 וזאת לאור השלמת עסקת משקי הקיבוצים במהלך הרבעון השני לשנת 2022. לפרטים אודות שינויים וחדושים מהותיים בתחום פעילות זה ביחס לעניינים המתוארים בפרק תיאור עסקי התאגיד של דליה, כפי שנכלל בפרק א' למתאר הפעילות המועברת, אשר נכלל בדוח זימון האסיפה כללית המיוחדת מיום 28 בפברואר 2022 (אסמכתא מספר 020409-01-2022) אשר על סדר יומה אישור עסקת משקי הקיבוצים ("דוח עסקת משקי הקיבוצים" ו-"מתאר הפעילות המועברת") ראו נספח ג' להלן.

1.1.3. **חלוקת ואספקת חשמל**- הפעילות במגזר זה כוללת את פעילות השיווק, הסחר, החלוקה והאספקה (לרבות האספקה הוירטואלית) של חשמל והיא מתבצעת בשלב זה בעיקר באמצעות הסכמים שונים אותם הסבה משקי הקיבוצים (באמצעות תאגיד בשליטתה) לתאגידים בבעלותה המלאה של החברה במסגרת עסקת משקי הקיבוצים וכן באמצעות סלקום אנרג'י. פעילות זו תורחב בעתיד באמצעות המיזם המשותף עם דליה, לאספקה וירטואלית במגזר הקיבוצי כמפורט בסעיף 4 **לנספח א'** להלן. בנוסף מיוחסת למגזר זה הפעילות של משקי רם בע"מ (לשעבר מי-רם בע"מ) העוסקת בעיקר בחלוקת חשמל בקיבוצים. מגזר פעילות זה מוצג לראשונה כמגזר פעילות חשבונאי (ובהתאם כתחום פעילות) בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022 וזאת לאור השלמת עסקת משקי הקיבוצים במהלך הרבעון השני לשנת 2022. לפרטים נוספים אודות תחום הפעילות ראו סעיף 4 **לנספח א'** להלן.

1.1.4. בנוסף, החברה מבצעת פעילויות נוספות בתחומים המשיקים לתחום זה, אשר אינן עולות כדי מגזר פעילות נפרד בדוחות הכספיים ובהתאם אינן עולות כדי תחום פעילות. בין פעילויות אלה, החברה מבצעת פעילות הקמה ותפעול של עמדות טעינה לרכבים חשמליים, באמצעות סונול אי.וי.איי פתרונות לרכב חשמלי בע"מ, חברה בת בשליטה משותפת עם סונול ישראל בע"מ ("סונול אי.וי.איי"). לפרטים נוספים אודות פעילות זו, ראו סעיף 27.1 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021 וכן סעיף 7.1 **לנספח א'** להלן.

ביום 13 באפריל 2022 שונה סיווגה הענפי של החברה בבורסה מענף טכנולוגיה-אנרגיה מתחדשת לענף אנרגיה וחיפושי נפט וגז.

1.2 **נגיף הקורונה**

במהלך תקופת הדוח המשיך העולם להתמודד עם השלכות התפרצותה של מגיפת הקורונה. ההשלכות השליליות של משבר כלכלי מתמשך והגבלות מתמשכות מצד הרשויות בשל התפרצויות חוזרות של נגיף הקורונה, ככל שיתרחשו, עלולות להשפיע, בין היתר, על עלויות מתקני ייצור ומתקני אגירת חשמל, על מועדי החיבור והסנכרון של פרויקטים פוטו-וולטאיים של הקבוצה לרשת החשמל ועל יכולת הקבוצה להשיג מימון לפרויקטים חדשים.

למועד פרסום הדוח, אין ודאות בקשר עם התפרצויות נוספות של המגפה, לרבות בדרך של וריאנטים חדשים או עם מועד סיומה של המגיפה המהווה באופיה "אירוע מתגלגל". בהתאם, אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעה העתידית האפשרית של התפרצויות נוספות של נגיף הקורונה, אם בכלל, על פעילותה ותוצאותיה הכספיות.

לפרטים אודות הקלות לצרכנים וליזמים במשק החשמל שניתנו על ידי רשות החשמל בעקבות התפרצות נגיף הקורונה, ובכלל כד, מתן ארכות ביחס למועדים שנקבעו במסגרת הליכים תחרותיים להקמת מתקנים פוטו-וולטאיים לסנכרון ולחיבור מתקנים, ראו סעיף 5.5 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021, אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

יצוין כי השימוע מיום 9 בפברואר 2022 הפך להחלטה חלוטה בהחלטת רשות החשמל מיום 14 במרץ 2022 בה ניתנו הארכות כמפורט בסעיף 5.5 לדוח התקופתי לשנת 2021 כאמור.

בנוסף בישיבה מיום 27 ביולי, 2022 מס' 633 של רשות החשמל פורסם שימוע להארכת מועדים בהליכים תחרותיים מס' 1 ו-2 לקביעת תעריף לייצור חשמל בטכנולוגיה פוטו-וולטאית בשילוב קיבולת אגירה למתקנים שיחוברו לרשת החלוקה (על פי השימוע בהליך מס' 1 תינתן הארכשה של 6 חודשים ובהליך מס' 2 תינתן ארכה של 3 חודשים).

החברה לומדת את השימוע בימים אלה והמועד האחרון להגשת תגובה לשימוע הוא ה-1 בספטמבר, 2022.

לפרטים בדבר התייקרות חומרי הגלם בעקבות משבר הקורונה, ראו סעיף 10(א) לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021, אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה. להערכת החברה, למועד פרסום דוח זה, לעליית מחירי חומרי הגלם כאמור עשויה להיות השפעה לא מהותית על הפרויקטים בשלב ההקמה של החברה. עם זאת, בכל הנוגע לשינוי במחירי חומרי הגלם והשפעתם בטווח הארוך על פרויקטים בשלב הזכייה ו/או בשלב הייזום, אין באפשרותה של החברה להעריך במלואה את השפעת עליית המחירים כאמור. לפרטים נוספים אודות השפעות מגיפת הקורונה על החברה ראו ביאור 1 לדוחות הכספיים וכן סעיף 5.5 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021.

הערכות החברה המוצגות לעיל אודות השפעת עליית מחירי חומרי הגלם על הפרויקטים של החברה המצויים בשלב ההקמה והיא בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה כפי שהן במועד זה ועל היכרות החברה עם הסביבה העסקית ועל ניסיונה. המידע כאמור עשוי להתרחש באופן שונה מבחינה מהותית ואף שלא להתרחש כלל כתוצאה מהתממשותם של גורמים אשר אינם מצויים בשליטת החברה ובכלל זה קצב הייצור של חומרי הגלם, המיוצרים רובם ככולם בסין, הימשכות משבר הקורונה והשפעתו על הכלכלה העולמית עלייה במחירי חומרי הגלם או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 36 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021.

1.3 השפעת עליית שיעורי הריבית והאינפלציה על פעילות הקבוצה

במהלך התקופה האחרונה מתאפיינות מרבית כלכלות העולם וביניהן ישראל בעלויות חדות בשיעורי האינפלציה ובשיעורי הריבית המפורסמים על ידי הבנקים המרכזיים. להערכת החברה עליות אלה עשויות להשפיע על החברה במספר היבטים כפי שיפורט להלן:

1.3.1 הוצאות מימון - המשך עליית שיעורי הריבית והאינפלציה הגדילה את הוצאות המימון של הקבוצה, זאת משום שמרבית המימון הפרוייקטלי אותו נטלה הקבוצה וגם אגרות החוב (סדרה א') של החברה צמודות למדד המחירים לצרכן, המושפע מהאינפלציה ומשיעורי הריבית. כמפורט בסעיף 3 להלן בתקופת הדוח גדלו הוצאות המימון של הקבוצה בכ-12 מיליון כתוצאה משיערוך הלוואות החברה בעקבות עליית מדד המחירים לצרכן. עלייה במדד המחירים לצרכן מגדילה את סכומי החזר החוב של החברה אשר צמודים למדד המחירים לצרכן ולכך השפעה שלילית על תוצאות הפעילות. עלייה בסביבת הריבית עשויה לייקר את החוב שהחברה תידרש לגייס עבור פרויקטים עתידיים.

1.3.2 הכנסות - על אף האמור בסעיף 1.3.1 לעיל, לעליית המדד השפעה חיובית על עדכון תעריפי החשמל להם זכאית החברה עבור החשמל המיוצר על-ידיה והנמכר לחברת החשמל. מחירי החשמל הסולארי, אותו מוכרות חברות הבנות של החברה בישראל בהתאם לחוזים ארוכי טווח מול חברת החשמל, צפויים מרביתם להתעדכן בשנה הבאה, בהתאם לשינוי במדד המחירים לצרכן ובשל כך ההכנסות מחוזים אלו צפויות לעלות, כך שההשפעה הכוללת של עליית האינפלציה על מגזר האנרגיה המתחדשת של החברה בישראל מוערכת כנמוכה. כאמור בסעיף 35.3(א) לפרק תיאור עסקי התאגיד (גורמי סיכון- חשיפה לשינויים במדד) על אף קיומם של פערי העיתוי בין שיערוך התחייבויות החברה בדוחותיה המתבצעים באופן שוטף לבין עדכון תעריפי מכירת החשמל המתבצעים אחת לשנה, החושפים את החברה במידה מסוימת לתנודות במדד המחירים לצרכן, החברה לא רואה השפעה שלילית מהותית לטווח ארוך כתוצאה מעליית המדד.

בשים לב לאמור לעיל, החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות בישראל ובשווקי ההון הגלובליים בכל הקשור להתפתחויות בנושא.

בשים לב לכך כי שינויים בשיעורי הריבית והאינפלציה הן מגמות מקרו-כלכליות גלובליות, אשר אינן בשליטת החברה, אין ביכולתה של החברה להעריך את מלוא ההשפעות העתידיות, ככל שתהינה, של הגורמים המפורטים לעיל, לרבות השפעותיהם העתידיות על מצבה הפיננסי העתידי ותוצאות פעולותיה.

עם זאת, למועד זה החברה מעריכה כי איתנותה הפיננסית ותזרים המזומנים השוטף שלה יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה השוטפת, תוך עמידה בכל התחייבויותיה. לפרטים בדבר סיכוני מדד המחירים לצרכן וסיכון בגין שיעורי ריבית משתנה ראו ביאור 25 לדוחות הכספיים השנתיים.

הערכות החברה המובאות לעיל בקשר עם ההשפעות העתידיות האפשריות של שינויים בשיעורי הריבית והאינפלציה על פעילות הקבוצה מהוות מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס, בין היתר, על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של הנהלת החברה המבוססות על ניסיון העבר והידע שנצבר לה כמו גם ניתוח השינויים וההשפעות שנצפו בתקופת הדוח, הערכות שונות ביחס למצב השווקים בהם פועלת החברה וכן מידע נוסף הקיים בחברה. המידע כאמור עשוי להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה, זאת, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה, וביניהם מגמות מאקרו כלכליות שונות, החלטות הבנקים המרכזיים בעולם, החלטות רגולטוריות שונות הקשורות לתחומי פעילותה של החברה, וגורמים נוספים לרבות התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 36 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021.

1.4. סטטוס הפרויקטים של הקבוצה בתחום פעילות ייצור חשמל מאנרגיה מתחדשת ואגירה

בהמשך לאמור בסעיף 6 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021, למועד פרסום הדוח, ההספק הכולל של הפרויקטים של הקבוצה, קרי פרויקטים קרקעיים ופרויקטים על גבי גגות ומאגרי מים, אשר החשמל המיוצר בהם מוזרם לרשת חלוקת החשמל בישראל, הינו כ-195 מגה-וואט¹, לעומת 143 מגה וואט בתקופה המקבילה אשתקד ו-168 מגה וואט ליום 8 במרץ 2022. להלן יוצגו סך נכסי החברה בתחום פעילות ייצור חשמל סולארי כפי שהם למועד פרסום דוח זה²:

1.4.1. ההספק הכולל של פרויקטים מניבים ובהפעלה מסחרית של הקבוצה בתחום פעילות ייצור חשמל סולארי, הינו כ-195 מגה וואט (מתוכם 142.61³ מגה-וואט קרקעי ו-52.4 מגה-וואט במסגרת שותפות דוראל משקי).

1.4.2. היקף הפרויקטים המצויים בשלב ההקמה הינו כ-192.4 מגה-וואט (מתוכם 67.5 מגה-וואט בהקמת פרויקט יכיני במתח עליון; 69 מגה וואט להקמת פרויקטים במסגרת הליך תחרותי סולארי משולב אגירה; 55 מגה-וואט במסגרת הקמת הפרויקטים של דוראל משקי).

1.4.3. בנוסף, הקבוצה מחזיקה במכסות זכיה בהיקף של כ-92 מגה-וואט (מתוכם 51 מגה-וואט יתרת מכסת זכיה בהליך תחרותי משולב אגירה ו-26 מגה-וואט בהליך דו-שימוש; הספק מוערך של כ-6.5 מגה-וואט במסגרת קול הקורא האגרו-וולטאי וכן הספק מוערך של כ-10 מגה-וואט בדוראל משקי);

1.4.4. היקף הנכסים בייזום של הקבוצה (תוכניות מאושרות) עומד על הספק מוערך של כ-150 מגה-וואט וקיבולת אגירה בהיקף מוערך של כ-250 מגה-וואט שעה;

1.4.5. היקף הפרויקטים בתכנון של הקבוצה (תוכניות לא מאושרות) עומד על הספק מוערך של כ-900 מגה - וואט (בחלוקה מוערכת של כ-350 מגה-וואט במתח גבוה וכ-550 מגה-וואט במתח עליון) וקיבולת אגירה

¹ במניין זה נלקחו בחשבון מתקן לוטן 2 (7.2 מגה-וואט AC) ומתקן נירים (11.7 מגה-וואט DC) אשר עומדים בתנאים לסנכרון כך שאינם חשופים לחילוט ערביות אך טרם הופעלו מסחרית. הפעלתם המסחרית צפויה במהלך החודשים הקרובים. ראו פרטים נוספים לעניין פרויקטים אלה בסעיף 1.5.6 לדו"ח זה.

² לעניין הגדרות הנכסים המובאות בסעיף זה ראו סעיף 6 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021.

³ כולל 5 מתקנים סולאריים פעילים על גגות מבנים, בגודל בינוני, המחוברים לרשת החשמל בהספק מצטבר של כ-4.3 מגה-וואט DC במסגרת עסקת גרנות אשר הושלמה ביום 10 בפברואר 2022 (ראו סעיף 6.2 לדוח התקופתי לשנת 2021) וכן מתקני הגגות של קוף דלת.

בהיקף מוערך של כ-1 גיגה ;

1.4.6. בסך הכל קיבולת האגירה שצופה החברה שתוקם במסגרת זכייתה בהליך התחרותי מס' 2 ככל שתממש את מלוא המכסה, עומדת על כ-200 מגה-וואט שעה.

בתוך כך שותפות דוראל משקי פועלת להשלים את מימוש יתרת המכסות בה זכתה (סך הכל כ-120 מגה וואט) ואת הקמתם של הפרויקטים על גבי גגות ומאגרים. עם השלמת הקמת המתקנים בהתאם למכסות בה זכתה השותפות תמשיך החברה לקדם הקמת מתקנים באופן עצמאי.

להלן נתונים מעודכנים לרבעון השני של שנת 2022, בדבר הפרויקטים הקרקעיים המניבים של החברה :

1.4.7.1 פרויקטים בהפעלה מסחרית במימון פרויקטאלי

תוצאות הפרויקט לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021					תוצאות הפרויקט לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022					יתרת הלוואה פרויקטאלית	עלות מופחתת בדוחות הכספיים	הספק MWh		שיעור החזקה	שם הפרויקט
תזרים פנוי לאחר שירות חוב	FFO	רווח תפעולי	EBITDA	הכנסות מיצור חשמל	תזרים פנוי לאחר שירות חוב	FFO	רווח תפעולי	EBITDA	הכנסות מיצור חשמל			AC	DC		
560	1,374	1,549	1,799	2,448	(72)	774	1,499	1,749	2,351	30,652	35,611	9.90	13.23	100%	תראבין
(193)	499	1,294	1,457	1,965	1,062	2,386	1,195	1,365	1,806	27,247	28,779	7.60	10.96	50%	עין צורים
(213)	446	1,852	1,995	2,527	181	932	1,789	1,939	2,482	38,105	39,984	10.00	13.50	50%	דורות(*)
363	1,008	1,476	1,587	1,977	182	643	1,365	1,485	1,897	31,382	32,877	8.00	10.86	50%	תלמי יפה(*)
171	366	547	585	790	330	789	521	559	719	9,877	13,371	3.00	4.65	74%	מסילות(**)
143	956	1,314	1,635	1,768	37	817	1,282	1,613	1,724	17,473	23,521	1.48	1.48	100%	מקבץ גגות מס' 1 (***)
205	897	1,330	1,558	1,660	(69)	706	1,151	1,386	1,555	15,881	22,044	1.73	1.73	100%	מקבץ גגות מס' 2 (***)
663	2,907	4,006	4,393	4,832	468	2,769	4,003	4,390	4,904	53,068	75,334	6.00	6.00	100%	חצרים
1,191	3,221	4,101	4,525	4,918	914	2,978	3,803	4,250	4,761	46,885	67,816	5.00	5.00	100%	שדה בוקר
772	2,140	2,825	3,175	3,505	621	2,002	2,750	3,100	3,481	34,654	56,662	5.00	5.00	100%	עין השלושה
					1,095	1,244	2,295	2,674	2,737	-	16,560	4.30	4.30	50%	גרנות(*)
					-	-	-	-	-	-	18,567	4.99	7.20	74%	לוטן 2(****)
					-	-	-	-	-	-	30,768	7.51	11.70	74%	נירים(****)
3,662	13,814	20,294	22,709	26,390	4,749	16,040	21,653	24,510	28,417	305,224	461,894	74.51	95.61		

מקבץ גגות מס' 1 - גגות במגל והדר עם ; מקבץ גגות מס' 2 - גגות בחדרי, כפר ידידיה, הר אודם, פרחי חצב "EBITDA" - סך ההכנסות של שותפות הפרויקט שהוכרו בתקופה רלוונטית בדוחותיה הכספיים, בניכוי כל ההוצאות אשר הוכרו במקביל באותה תקופה, למעט מימון, מיסים, פחת והפחתות. "FFO" - תזרים מפעילות שוטפת בתקופת הדוח, על פי דוחותיה האחרונים, המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, של שותפות הפרויקט הרלוונטית לפרויקט. לעניין זה, "תזרים מפעילות שוטפת" - תזרים המזומנים מהפעילויות לייצור הכנסות של שותפות הפרויקט הרלוונטית לפרויקט (למען הסר ספק, לא כולל תזרים מפעילות השקעה או מפעילויות מימון). התזרים מפעילות שוטפת מחושב עפ"י הרווח או ההפסד לתקופה הרלוונטית, בטורול השפעותיהן של עסקאות שאינן מזומנים באופיין, דחיות או צבירות כלשהן של תקבולי או תשלומי מזומנים תפעוליים מהעבר או בעתיד, ופריטים של הכנסה או הוצאה הקשורים לתזרימי מזומנים מהשקעה או לתזרימי מזומנים ממימון.

"תזרים נקי לאחר שירות חוב" - FFO בניטורול/בתוספת פעילות המימון של הפרויקט לתקופת הדוח על פי דוחותיה האחרונים, המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, של שותפות הפרויקט הרלוונטית לפרויקט. (* הדוחות המאוחדים של החברה אינם כוללים את תוצאות הפרויקטים גרנות, דורות ותלמי יפה אשר אינם מאוחדים בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה. (** בהתאם להסכם בין קיבוץ מסילות לבין הקבוצה, הקיבוץ אינו זכאי לרווחים מן הפרויקט כי אם לתשלומים שנתיים קבועים עבור אחזקה ב-26% מן הפרויקט. (***) מקבצי הגגות נרכשו במהלך עסקת קוף דלת פוטו-וולטאית וכן פרויקטי גרנות ועל כן מיוחסים למגזר הקרקעי שכן הם אינם חלק משותפות דוראל משקי. (****) קיבוץ לוטן מחזיק בחברת הפרויקט ב-26% בהתאם לדרישות רמ"י. הקיבוץ זכאי לתשלום שנתי קבוע וככל שתשלום קבוע זה יהיה נמוך מ-33% מרווחי הפרויקט הוא יהיה זכאי להשלמת ההפרש. הזכויות הכלכליות של הקיבוץ מכוח אחזקותיו בתאגיד הייעודי מוגבלת לסכומים אלה בלבד. לקיבוץ עומדת אופציה לרכוש במספר אבני דרך, עד 50% מהזכויות בתאגיד הפרויקט כנגד העמדת תמורה הנגזרת מהיוון תזרים מזומנים עתידי בריבית מוסכמת. מתקן לוטן 2 עומד בתנאים לסנכרון כך שאינו חשוף יותר לחילוט ערבויות אך טרם הופעל מסחרית. הפעלתו המסחרית של המתקן צפויה במהלך החודשים הקרובים. (****) קיבוץ נירים מחזיק בחברת הפרויקט ב-26% בהתאם לדרישות רמ"י. הקיבוץ זכאי לתשלום שנתי קבוע ואינו זכאי לרווחים מרווחי הפרויקט מעבר לאמור. לקיבוץ עמדה זכות להגדיל אחזקותיו בתאגיד הפרויקט כנגד העמדת עד מחצית ההון העצמי הנדרש. הקיבוץ הודיע כי אין כוונתו לממש את האופציה כאמור. בסמוך לתום 12 חודשים ממועד ההפעלה המסחרית של המתקן, תהא לקיבוץ אופציה לרכוש עד 50% מהזכויות בתאגיד הפרויקט כנגד העמדת תמורה הנגזרת מהיוון תזרים מזומנים עתידי בריבית מוסכמת. מתקן נירים עומד בתנאים לסנכרון כך שאינו חשוף יותר לחילוט ערבויות אך טרם הופעל מסחרית. הפעלתו המסחרית של המתקן צפויה במהלך החודשים הקרובים.

1.4.7.2. פרויקטים בהפעלה מסחרית בהם החברה העמידה את החוב הבכיר

תוצאות הפרויקט לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021					תוצאות הפרויקט לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022					יתרת הלוואה פרויקטאלית	עלות מופחתת בדוחות הכספיים	הספק MWh		שיעור החזקה	שם הפרויקט
תזרים פנוי לאחר שירות חוב	FFO	רווח תפעולי	הכנסות מיצור חשמל	EBITDA	תזרים פנוי לאחר שירות חוב	FFO	רווח תפעולי	הכנסות מיצור חשמל	EBITDA			AC	DC		
(154)	960	790	1,159	963	958	1,066	1,092	1,678	1,264	24,470	35,324	9.00	10.00	100%	כפר בלום (*)
					541	611	1,596	1,988	1,676	31,422	36,701	5.00	5.00	100%	מיתרים
					1,409	1,409	1,045	1,607	1,186	22,846	27,866	7.00	10.30	74%	כפר עזה (**)
					2,319	2,319	1,150	1,773	1,331	28,806	32,745	7.50	11.70	100%	בית קמה
					1,225	1,225	465	1,165	804	23,251	29,388	7.00	10.00	100%	לוטן
(154)	960	790	1,159	963	6,452	6,630	5,348	8,211	6,261	130,795	162,024	35.50	47.00		

(*) משקים אנד פרטנרס היא שותפה בכפר בלום סאן, שותפות מוגבלת ("כפר בלום סאן") ומחזיקה 99.99% מהזכויות בה. 0.01% מהזכויות בכפר בלום סאן מוחזקות על ידי כפר בלום סולאר פאוור בע"מ, שהיא השותף הכללי של כפר בלום סאן. משקים אנד פרטנרס מחזיקה ב-100% ממניות כפר בלום פאוור בע"מ. מכסת ההליך התחרותי בפרויקט כפר בלום סאן הינה בבעלות קיבוץ כפר בלום, אשר התקשר עם שותפות בבעלות משקים אנד פרטנרס בהסכם ארוך טווח לפיו מעניקה משקים אנד פרטנרס שירותים לייצור חשמל לפרויקט ואשר במסגרתו נקבע מפל תשלומים לפיו זכאית משקים אנד פרטנרס לתקבולים בגין השירותים המועמדים על ידה.

(**) קיבוץ כפר עזה מחזיק בחברת הפרויקט ב-26% בהתאם לדרישות רמ"י. הקיבוץ זכאי לתשלום שנתי קבוע וככל שתשלום קבוע זה יהיה נמוך מ-26% מרווחי הפרויקט הוא יהיה זכאי להשלמת הפרש. זכויות הכלכליות של הקיבוץ מכוח אחזקותיו בתאגיד הייעודי מוגבלת לסכומים אלה בלבד. בסמוך תום 12 חודשים ממועד ההפעלה המסחרית של המתקן, תהא לקיבוץ אופציה לרכוש עד 50% מהזכויות בתאגיד הפרויקט כנגד העמדת תמורה הנגזרת מהיוון תזרים מזומנים עתידי בריבית מוסכמת. בימים אלה מנוהל מו"מ עם הקיבוץ בהקשר למימוש האופציה כאמור.

1.4.8. פרויקטים בהקמה (אלפי ש"ח) - פרויקטים שקיבלו תשובת מחלק חיובית, חלקם כבר בשלב הקמה מתקדם

עלות שהושקעה למועד הדוח	תוצאות חזויות לפרויקט לשנת פעילות מייצגת					מועד הפעלה מסחרית חזוי	מסגרת מימון	עלות הקמה צפויה	הספק		שיעור החזקה	שם הפרויקט
	תזרים פנוי לאחר שירות חוב	FFO	רווח תפעולי	EBITDA	הכנסות מיצור חשמל				AC	DC		
פרויקטים בהם החברה העמידה או תעמיד את החוב הבכיר												
148,281	2,250	7,600	9,800	10,700	15,600	2023	140,402	196,900	48.00	67.50	100%	יכני
פרויקטים בהקמה לפני סגירה פיננסית(*)												
71	750	1,300	1,550	1,850	2,100	2023	-	18,000	2.00	6.00	74%	נירים 2
380	2,250	3,950	4,700	5,700	6,300	2023	-	54,000	6.00	18.00	74%	חולתה
536	1,875	3,300	3,900	4,750	5,250	2023	-	45,000	5.00	15.00	74%	כיסופים
679	1,875	3,300	3,900	4,750	5,250	2023	-	45,000	5.00	15.00	74%	זיקים
651	1,875	3,300	3,900	4,750	5,250	2023	-	45,000	5.00	15.00	74%	עין יהב
150,598	10,875	22,750	27,750	32,500	39,750		140,402	403,900	71.00	136.50		

(*) קיימות התקשרויות מחייבות מול כל הקיבוצים בהקשר להקמת הפרויקטים. הקיבוצים מחזיקים בחברות הפרויקט ב-26% בהתאם לדרישות רמ"י. הקיבוצים זכאים לתשלום שנתי קבוע. לקיבוצים עומדת אופציה לרכוש במספר אבני דרך, עד 50% מהזכויות בתאגיד הפרויקט כנגד מחצית מההון העצמי או כנגד העמדת תמורה הנגזרת מהיוון תזרים מזומנים עתידי בריבית מוסכמת במקרה של הגדלת זכויות לאחר ההפעלה המסחרית של הפרויקט.

1.4.9. פרויקטים שקיבלו תעריף מובטח במסגרת מכסת זכייה במכרז (אלפי ש"ח)

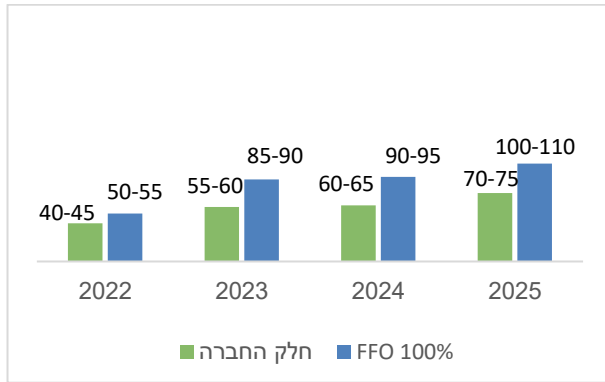
עלות שהושקעה למועד הדוח	תוצאות חזויות לפרויקט לשנת פעילות מייצגת					מועד הפעלה מסחרית חזוי	עלות הקמה צפויה	הספק		שיעור החזקה	שם הפרויקט
	תזרים פנוי לאחר שירות חוב	FFO	רווח תפעולי	EBITDA	הכנסות מיצור חשמל			AC	DC		
-	6,375	11,200	13,250	16,100	17,850	2023	153,000	17.00	51.00	74%	הליך תחרותי שני למערכות במתח גבוה בשילוב אגירה (*)
-	1,125	3,600	3,900	4,700	6,500	2023	78,000	20	26	100%	הליך תחרותי ראשון למערכות במתח גבוה בדו-שימוש (**)

(*) במרבית הפרויקטים המתוכננים הקיבוצים מחזיקים בחברות הפרויקט ב-26% בהתאם לדרישות רמ"י. לרוב הקיבוצים זכאים לתשלום שנתי קבוע בלבד ולא לרווחי הפרויקט. לרוב לקיבוצים עומדת אופציה לרכוש במספר אבני דרך, עד 50% מהזכויות בתאגיד הפרויקט כנגד מחצית מההון העצמי או כנגד העמדת תמורה הנגזרת מהיוון תזרים מזומנים עתידי בריבית מוסכמת במקרה של הגדלת זכויות לאחר ההפעלה המסחרית של הפרויקט.

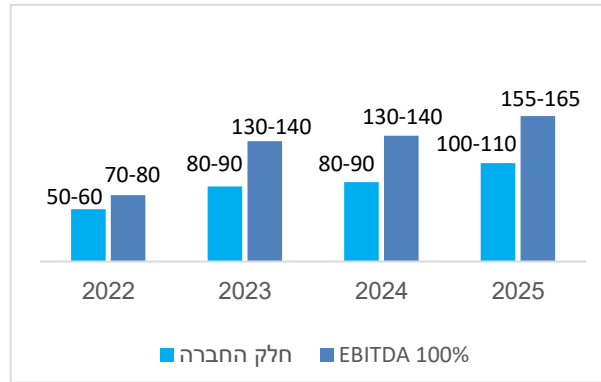
(**) החברה בוחנת באילו סוגי פרויקטים היא מעוניינת לממש מכסה זו.

מגזר ייצור חשמל מאגירה ומאנרגיה מתחדשת

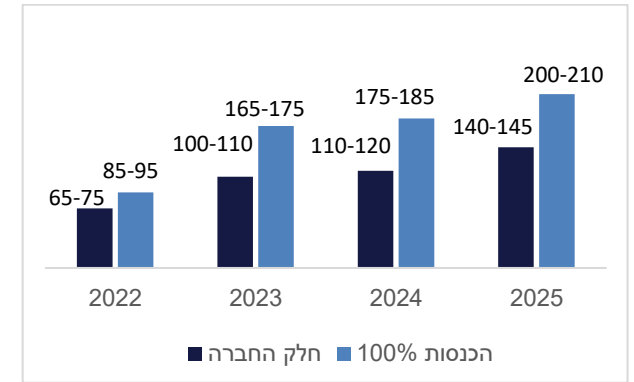
FFO
(מיל' ש"ח)



EBITDA
(מיל' ש"ח)

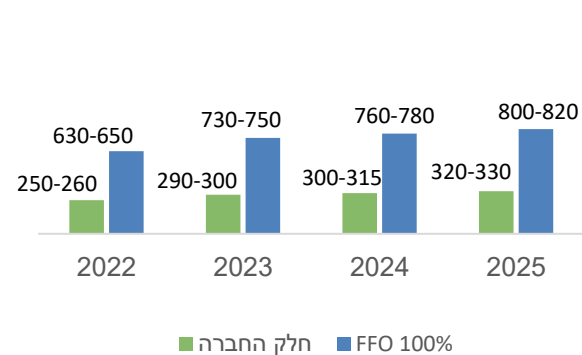


הכנסות
(מיל' ש"ח)

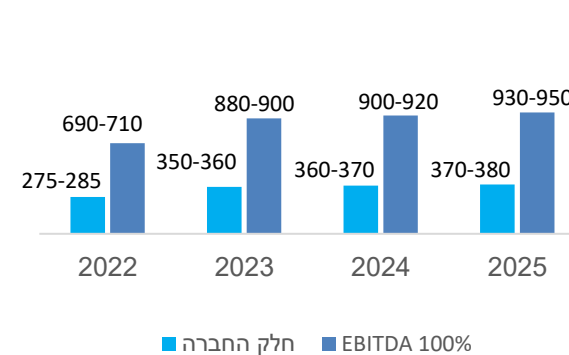


מגזר ייצור חשמל קונבנציונלי

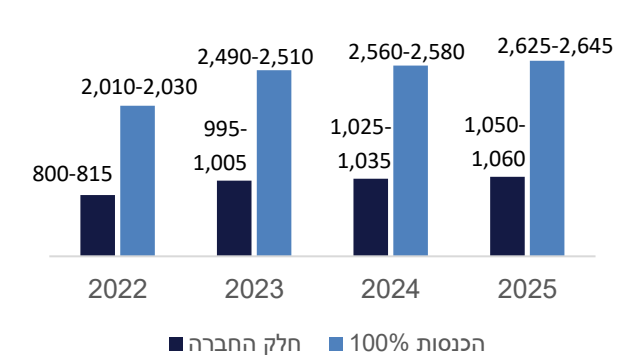
FFO
(מיל' ש"ח)

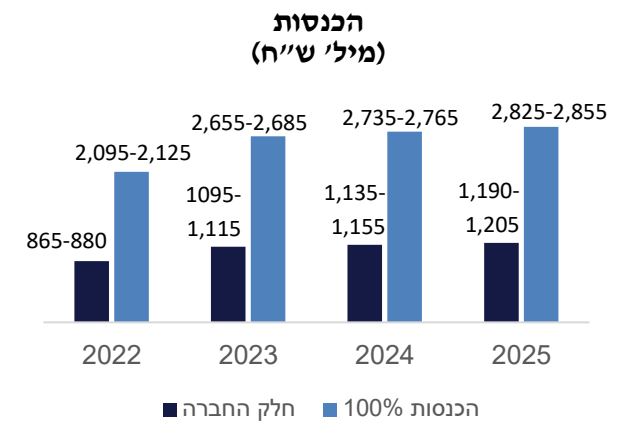
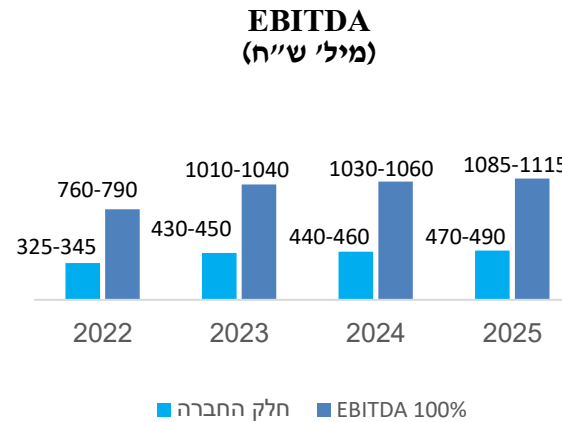
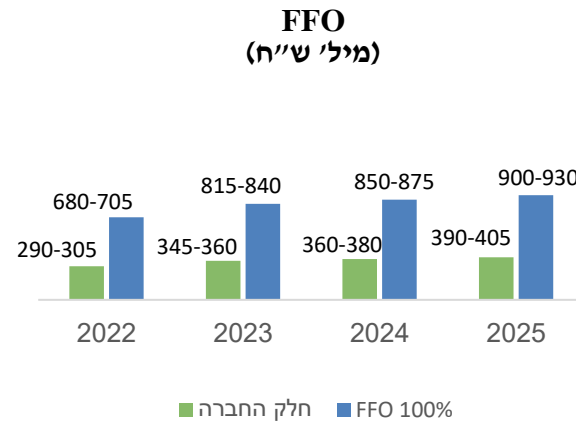


EBITDA
(מיל' ש"ח)



הכנסות
(מיל' ש"ח)





הערכות החברה באשר להכנסות החזויות של החברה וכן בקשר עם ה-EBITDA וה-FFO של החברה לשנים 2022 - 2025 ממגזר ייצור חשמל מאגירה ומאנרגיה מתחדשת המובאות בסעיף זה לעיל, מהוות מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. יובהר כי תחזיות החברה המובאת בסעיפים לעיל מבוססת על תזרים מהפרויקטים בהקמה ו/או פרויקטים אשר לגביהם מחזיקה החברה במכסת זכייה להקמה כפי שנתוניהם פורטו בסעיפים 16.1.1.1-16.1.1.4 לעיל ואינה כוללת פרויקטים בתכנון ובייזום וכן אינה כוללת את תחזיות פעילות החברה בחו"ל. המידע כאמור משקף את הערכות החברה בדבר תוצאות הפרויקטים לכשיגיעו להפעלה מסחרית ומבוסס, בין היתר, על הערכות אומדנים וניתוחים סובייקטיביים שביצעה הנהלת החברה בקשר עם הרגולציה הקיימת בתחום הפעילות, תעריפי חשמל, הסכמי חשמל ומידע נוסף הקיים בחברה נכון למועד הדוח. מידע צופה פני עתיד, מטבעו, הינו מידע אשר עשוי להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה, זאת, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה. בין גורמים אלה נכללים, בין השאר, שינויים רגולטוריים (לרבות בקשר עם תעריפי החשמל), הצלחת חיבורם של פרויקטים לרשת החשמל, מועדי קבלת היתרים הנדרשים להקמת פרויקטים והפעלתם, משך הקמת פרויקטים, שינויים בעלויות הקמה ומימון (לרבות בגין הוצאות לא צפויות), אי עמידה במועדים של מכסות הזכיה, עיכובים של חברת חשמל, עיכובים של רשויות שונות, שינויים בתנאי שוק האנרגיה או התממשות של אחד או יותר מגורמי הסיכון בתחומי פעילותה של הקבוצה המפורטים בסעיף 36 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021.

הערכות החברה באשר להכנסות החזויות של החברה וכן בקשר עם ה-EBITDA וה-FFO של החברה לשנים 2022 - 2025 ממגזר ייצור חשמל קונבנציונלי המובאות בסעיף זה לעיל, מהוות מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור משקף את הערכות החברה בדבר תוצאותיה הכספיות של דליה ומבוסס, בין היתר, על

הערכות אומדנים וניתוחים סובייקטיביים שביצעה הנהלת החברה בקשר עם פעילותה של דליה, תוך בחינה של השפעת העליה בעלות רכיב ייצור החשמל וכניסתו לתוקף של התיקון להסכם תמר (ראו נספח ג' להלן). מידע צופה פני עתיד, מטבעו, הינו מידע אשר עשוי להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה, זאת, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה. בין גורמים אלה נכללים, בין השאר, שינויים רגולטוריים (לרבות בקשר עם תעריפי החשמל), שינויים ברכיבי הייצור, שינויים מאקרו כלכליים כגון עלייה בשיעורי הריבית והאינפלציה, שינויים בתנאי שוק האנרגיה או התממשות של אחד או יותר מגורמי הסיכון בתחומי פעילותה של הקבוצה המפורטים בסעיף 36 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021, או התממשות של אחד או יותר מגורמי הסיכון בתחומי פעילותה של דליה המפורטים בסעיף 6.33 לפרק א' למתאר הפעילות המועברת.

להלן הסברי דירקטוריון החברה למצבה הכספי של החברה (באלפי ₪):

הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר 2021	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
		2021	2022	
הקיטון ביתרת הנכסים השוטפים לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו משימוש בתמורת הנפקת אג"ח סדרה א' ומהשקעות בהקמת מתקנים נוספים	154,861	265,266	86,932	נכסים שוטפים
הגידול ביתרת הנכסים שאינם שוטפים לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהשלמת עסקת משקי הקיבוצים ומהשקעת תמורת הנפקת אגרות החוב בהקמת פרויקטים חדשים	806,833	718,490	2,273,806	נכסים שאינם שוטפים
	961,694	983,756	2,360,738	סך הכל נכסים
הקיטון ביתרת ההתחייבויות השוטפות לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהשלמת פרויקטים וכתוצאה מכך לקיטון ביתרת הספקים וזכאים	81,354	68,823	50,203	התחייבויות שוטפות
הגידול ביתרת ההתחייבויות שאינן שוטפות לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהרחבת אג"ח סדרה א'	595,428	594,727	650,894	התחייבויות שאינן שוטפות
הגידול ביתרת ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של החברה לעומת התקופה המקבילה נובע בעיקרו מהשלמת עסקת משקי הקיבוצים	285,895	320,844	1,661,204	הון עצמי מיוחס לבעלי המניות של החברה
הגידול בגרעון בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה נובע מההפסד השוטף של פרויקט עין צורים	(983)	(638)	(1,563)	זכויות שאינן מקנות שליטה
	961,694	983,756	2,360,738	סך הכל התחייבויות והון

להלן ניתוח תוצאות פעילות החברה (באלפי ₪):

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
		2021	2022	
הגידול בהכנסות לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהשלמת עסקת הרכישה של זכויות קו"ף דלת (104) בע"מ ואיחוד תוצאות הפרויקטים הנרכשים ממועד השגת השליטה, ומחיבור מתקנים נוספים לרשת החלוקה	45,471	19,712	31,985	הכנסות
הגידול בהוצאות נובע מגיוס כח אדם ומעליה בהוצאות היזום	41,540	16,960	23,872	הוצאות
	3,931	2,752	8,113	רווח (הפסד) לפני פחת, מימון ומיסים
הגידול בהוצאות הפחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהשלמת עסקת הרכישה של זכויות קו"ף דלת (104) בע"מ ואיחוד תוצאות הפרויקטים הנרכשים ממועד השגת השליטה, ומחיבור מתקנים נוספים לרשת החלוקה	25,628	10,704	18,320	פחת והפחתות
הגידול בהוצאות המימון לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהשלמת עסקת הרכישה של זכויות קו"ף דלת (104) בע"מ ואיחוד תוצאות הפרויקטים הנרכשים ממועד השגת השליטה, ומעליית המדד בתקופה הנוכחית	20,603	11,520	17,508 (*)	הוצאות מימון, נטו
השינוי בחלק החברה בתוצאות חברות המטופלות בשיטת השווי המאזני לעומת התקופה המקבילה נובע בעיקרו מחלק החברה בתוצאות דליה חברות אנרגיה בע"מ ממועד השלמת עסקת משקי הקיבוצים	(2,729)	(675)	(28,065)	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות בשיטת השווי המאזני
הגידול בהכנסות המסים הנדחים בתקופה הנוכחית לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מהפסד גדול יותר בתקופה הנוכחית	4,069	2,298	4,828	הכנסות מיסים על הכנסה
	(40,960)	(17,849)	(50,952)	הפסד לתקופה
הגידול בהפסד אחר לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע משיערוך מניות איירטאצ'י סולאר בע"מ, שנרכשו על ידי החברה במהלך הרבעון הראשון לשנת 2021	(1,733)	1,802	(3,175)	רווח (הפסד) אחר
	(42,693)	(16,047)	(54,127)	הפסד כולל לתקופה

(*) ראה גם סעיף 1.3 לעיל.

להלן פרטים בדבר תזרימי המזומנים של החברה (באלפי ₪):

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
		2021	2022	
הגידול בתזרים מפעילות שוטפת לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מדיבידנד שהתקבל מדליה חברות אנרגיה	(1,406)	(846)	18,849	תזרים מפעילות שוטפת
הקיטון בתזרים מפעילות השקעה נובע ממשיכת יתרת תמורת הנפקת אג"ח סדרה א' מחשבון הנאמנות	(78,499)	(40,404)	(18,860)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
הקיטון בתזרים מפעילות מימון לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מהרחבת סדרת אג"ח בתקופה הנוכחית בהיקף נמוך יותר מהנפקת המניות בתקופה המקבילה	53,523	75,137	12,619	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
	43,464	103,733	56,281	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

5. מקורות מימון

5.1. במהלך תקופת הדוח, פעילות הקמת הפרויקטים הפוטו-וולטאיים של הקבוצה מומנה בעיקרה באמצעות תמורת הנפקת אגרות החוב (סדרה א'), באמצעות אשראי מגופים פיננסיים כמקובל במימון פרויקטים ובאמצעות הלוואות בתוך הקבוצה. לפרטים נוספים בדבר מקורות המימון של החברה ראו סעיף 28 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021. לפרטים אודות אגרות החוב (סדרה א') של החברה בהתאם לתוספת השמינית לתקנות הדוחות ראו סעיף 6 להלן.

5.2. אשראי לזמן ארוך

היקפן הממוצע של הלוואות לזמן ארוך של הקבוצה עמד בתקופת הדוח על כ-516 מיליון ₪.

5.3. אשראי לזמן קצר

היקפן הממוצע של הלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות של הקבוצה עמד בתקופת הדוח על כ-39 מיליון ₪.

5.4. אשראי מספקים ולקוחות

האשראי הממוצע מספקים עמד בתקופת הדוח על כ-15 מיליוני ₪. למועד הדוח, הלקוח היחיד של החברה הוא חברת החשמל לישראל בע"מ (בכובעה כמנהל מערכת החשמל). חברת החשמל משלמת לחברה על בסיס "שוטף פלוס 45". בתקופת הדוח, עמד האשראי הממוצע לחברת החשמל על סך של כ-8.5 מיליוני ₪.

5.5. אמות מידה פיננסיות שנקבעו בהלוואות מגופים פיננסיים

שותפויות הפרויקטים של החברה המחזיקות בפרויקטים תלמי יפה, דורות, עין צורים, תראבין ומסילות, מחויבות לעמוד באמות המידה הפיננסיות המפורטות בסעיף 28.4.10 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021 בהתאם להסכמי המימון לחוב הבכיר עם כלל חברה לביטוח בע"מ. להלן פירוט בדבר עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות הנזכרות לעיל:

פרויקט	אמות מידה פיננסיות	היחס המינימאלי הנדרש על פי הסכם המימון	פירוט החישוב ליום 30 ביוני 2022
דורות	ה-ADSCR (ב-12 חודשים הקודמים)	1.07	1.37
	ה-ADSCR החזוי (ב-12 חודשים הבאים)	1.07	1.34
	ה-LLCR	1.12	1.27
תלמי יפה	ה-ADSCR (ב-12 חודשים הקודמים)	1.07	1.30
	ה-ADSCR החזוי (ב-12 חודשים הבאים)	1.07	1.31
	ה-LLCR	1.12	1.24
עין צורים	ה-ADSCR (ב-12 חודשים הקודמים)	1.07	1.51
	ה-ADSCR החזוי (ב-12 חודשים הבאים)	1.07	1.29
	ה-LLCR	1.12	1.38
תראבין	ה-ADSCR (ב-12 חודשים הקודמים)	1.07	1.14
	ה-ADSCR החזוי (ב-12 חודשים הבאים)	1.07	1.37
	ה-LLCR	1.12	1.49
מסילות	ה-ADSCR (ב-12 חודשים הקודמים)	1.07	1.52
	ה-ADSCR החזוי (ב-12 חודשים הבאים)	1.07	1.78
	ה-LLCR	1.12	1.72

יצוין כי נתוני ה-ADSCR החזוי ל-12 החודשים הבאים ונתוני ה-LLCR מבוססים על נתונים שהינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה ואשר מותנה ותלוי בגורמים שונים, ובין היתר תעריף הייצור, הכנסות והוצאות בפועל, הימשכות משבר הקורונה והשפעתו על הכלכלה העולמית או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 36 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021. לפיכך, המידע כאמור עלול שלא להתממש או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה.

6.1 פרטים בדבר אגרות החוב

פרטים בדבר אגרות חוב סדרה א'	
מועד ההנפקה	29 באוקטובר 2020 (הונפקו לראשונה); 3 בפברואר 2022 (הרחבת סדרה)
ערך נקוב במועד ההנפקה	220,000 אלפי ₪
יתרת ערך נקוב ליום 30 ביוני 2022	266,718 אלפי ₪
ערך בספרים של הריבית שיש לשלם ליום 30 ביוני 2022	1,153 אלפי ש"ח
ערך בספרים של יתרת אגרות החוב ליום 30 ביוני 2022	284,288 אלפי ₪
שווי בורסאי ליום 30 ביוני 2022	282,854 אלפי ש"ח
סוג הריבית	ריבית שנתית קבועה
שיעור הריבית	1.64%
מועדי תשלום הקרן	עשרה תשלומים חצי שנתיים לא שווים כדלקמן: התשלום הראשון בסכום המהווה 1% מהקרן ישולם ביום 30 בספטמבר 2021, בתשלום השני ישולם סכום המהווה 0.4% מהקרן, בתשלום השלישי ישולם סכום המהווה 1.4% מהקרן, בתשלום הרביעי ישולם סכום המהווה 0.8% מהקרן, בתשלום החמישי ישולם סכום המהווה 3% מהקרן, בתשלום השישי ישולם סכום המהווה 1.2% מהקרן, בתשלום השביעי ישולם סכום המהווה 3.1% מהקרן, בתשלום השמיני ישולם סכום המהווה 1.2% מהקרן, בתשלום התשיעי ישולם סכום המהווה 3.1% מהקרן ובתשלום העשירי (אשר ישולם ב-31 במרץ 2026) ישולם סכום המהווה 84.8% מהקרן.
מועדי תשלום הריבית	פעמיים בשנה בימים 30 בספטמבר ו-31 במרץ של כל אחת מהשנים 2021 עד 2026
הצמדה	אגרות החוב צמודות לעלייה במדד המחירים לצרכן שפורסם ביום 15 באוקטובר 2020 בגין חודש ספטמבר 2020.
האם קיימת ערבות לתשלום ההתחייבויות?	לא
שעבודים	ראו סעיף 28.5.2 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021.
מגבלות שנקבעו בשטר הנאמנות	ראו סעיף 28.5.3 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021.
זכות לפדיון מוקדם	החברה תהא רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, החל מתום שנתיים ממועד הרישום למסחר של אגרות החוב (סדרה א'), לבצע פדיון מוקדם או חלקי של אגרות החוב (סדרה א').
האם הסדרה מהותית	סדרה מהותית
דירוג	אגרות החוב (סדרה א') אינן מדורגות

6.2. פרטים בדבר הנאמן לאגרות החוב

פרטי הנאמן	
הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ	שם חברת הנאמנות
דן אבנון	אחראי
03-5544553	טלפון
03-5271451	פקס
Bonds@hermetic.co.il	דוא"ל
ששת הימים 30, בני ברק	כתובת

6.3. עמידה בתנאים והתחייבויות שניתנו למחזיקי אגרות החוב

לפרטים אודות אמות מידה פיננסיות החלות על החברה מכוח שטר הנאמנות בקשר עם אגרות החוב (סדרה א') של החברה, אשר נחתם בין החברה לבין הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ביום 28 באוקטובר 2020, כפי שתוקן ביום 5 באפריל 2022 (תיקון מס' 3) וכפי שנכלל בדיווח המידי של החברה מיום 5 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-036282) (לעיל ולהלן- "שטר הנאמנות"), ראו סעיף 28.5.1 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021.

למיטב ידיעת החברה, בתקופת הדוח החברה עמדה בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') ולא התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת אגרות החוב (סדרה א') לפירעון מידי או למימוש בטוחות שניתנו להבטחת התשלום למחזיקי אגרות החוב.

להלן פירוט בדבר עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות הנזכרות לעיל:

אמות מידה פיננסיות על פי שטר הנאמנות	פירוט	פירוט החישוב ליום 30 ביוני 2022
היחס בין ההון העצמי של החברה לבין סך המאזן של החברה, לפי הדוחות הכספיים (סולו)	לפחות 13%	85%
ההון העצמי של החברה על פי הדוחות הכספיים	לפחות 100 מיליון ₪	1,661 מיליון ₪
היחס בין הערך הנוכחי של יתרת הרווח התפעולי החזוי כשהוא מהוון בריבית האג"ח לבין יתרת האג"ח הבלתי מסולקת	לפחות 1.05	1.28
היחס בין תזרים המזומנים מפעילות שוטפת ב-12 החודשים לבין סכומי הקרן והריבית ששילמה החברה	כפר בלום	לפחות 1.05
	מיתרים	לפחות 1.05
		3.60
		3.33

6.4. כינוס אסיפת מחזיקי תעודות ההתחייבות

ביום 18 ביולי 2022 אישרה אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה את מינויו של הנאמן המכהן, כנאמן למחזיקי אגרות החוב ליתרת תקופת הנאמנות. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפת מחזיקי אגרות החוב כפי שפורסם ביום 10 ביולי 2022 (אסמכתא מספר 2022-10-087157), וכן דיווח מידי אודות תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') שפורסם ביום 18 ביולי 2022 (אסמכתא מספר 2022-10-090832).

6.5. דוח הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א')

ביום 26 ביוני 2022 פרסם הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') דוח שנתי בגין פעולות הנאמנות שנעשו על ידי הנאמן במהלך התקופה שמיום 11 במאי ועד ליום 26 ביוני 2022. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי שפרסם הנאמן ביום 26 ביוני 2022 (אסמכתא מספר 2022-01-064977).

החברה פנתה למעריך שווי חיצוני לשם קבלת עבודה לביצוע הקצאה של עלות הרכישה (PPA) בקשר עם הנכסים וההתחייבויות של דליה. למועד פרסום הדוח טרם הושלמה עריכת ה-PPA ובהתאם הטיפול החשבונאי בהקצאת עלות רכישת דליה כמוצג הדוחות הכספיים של החברה הינו ארעי.

יובהר כי לאור העובדה כי החברה מטפלת בהחזקה בדליה לפי שיטת השווי המאזני, הנכסים וההתחייבויות שהוכרו במסגרת ה-PPA הארעי, לרבות המוניטין, אינם מוצגים בנפרד בדוחות הכספיים של החברה, אלא נכללים בתוך חשבון ההשקעה בדליה. השווי המאזני של ההשקעה בדליה נמדד לפי עלות רכישת ההשקעה (השווי ההוגן של מניות החברה שהוקצו לרוכשים בתמורה למניות דליה בתוספת עלויות עסקה שמיוחסות לרכישת ההשקעה), מותאמת בגין חלק החברה ברווח או הפסד של דליה לאחר מועד הרכישה, כולל הפחתת עודפי עלות על הנכסים וההתחייבויות שהוכרו במסגרת ה-PPA. לפיכך, עבודת הקצאת עלות הרכישה משפיעה על יתרת ההשקעה בדליה בדוחותיה הכספיים של החברה, בהתאם לסכומים של עודפי העלות שמוכרים במסגרתה וקצב ההפחתה שלהם, במסגרת חלקה של החברה ברווח או הפסד של דליה לאחר מועד הרכישה.

הערכת שווי (PPA)	
נושא הערכה	הקצאת עלות הרכישה בקשר עם הנכסים הנרכשים במסגרת עסקת משקי הקיבוצים
עיתוי ההערכה	11 באפריל, 2022 (כאמור לעיל, ההערכה טרם הושלמה)
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה	1,329,011 אלפי ש"ח
פרטי האורגן אשר החליט על ההתקשרות	הנהלת החברה
מועד ההתקשרות וסיבת הזמנת הערכת השווי	מאי 2022, העבודה נדרשה לצרכים חשבונאיים
זיהוי המעריך ואפיונו	בטא פייננס צ.י.ש בע"מ Beta Finance
ניסיון בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאיים בתאגידים מדווחים ובהיקפים דומים לאלה של ההערכה המדווחת או העולים על היקפים אלה	1. אקרו נדל"ן- הערכת שווי והקצאת עלות רכישה במסגרת רכישת מניות החברה ע"י הפניקס 2. איסתא נכסים בע"מ- הערכת שווי לטובת הענקת אופציות ולצרכים פנימיים 3. קבוצת עזריאלי- הערכות שווי של החברות סונול, טמבור, סופרגז ו-GES 4. וואן טכנולוגיות תוכנה- מספר עבודות הקצאת עלות רכישה בעקבות רכישות שונות של הקבוצה, בהן רכישת החברה לאוטומציה.
תלות במזמין ההערכה	לא
התייחסות להסכמי שיפוי עם המעריך	מוגבלת אחריותה של בטא פייננס במסגרת מתן השירותים הינה בהתאם לעמדת סגל משפטית 105-30 של הרשות לניירות ערך.
מודל ההערכה שמעריך השווי פעל על פיו	נעשה שימוש בשיטות הערכה מקובלות, לרבות שימוש בגישת הרווח העודף הרב תקופתי ובגישת העלות.
הנחות עיקריות על פיהן בוצעה הערכת השווי	הונחו שיעורי היוון של בין 6.8% ל-15%.

8. למידע בדבר מצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון ליום 30 ביוני 2022, ראו דיווח מיידי המפורסם במקביל לדוח זה.

יונתן (גיון) כהן
יו"ר הדירקטוריון

רן רונן
ממלא מקום מנכ"ל החברה

נספח א'

שינויים וחידושים מהותיים ביחס לעניינים המתוארים בפרק תיאור עסקי התאגיד שנכלל בדוח התקופתי לשנת

2021

1. כללי

בהתאם לתקנה 39א' לתקנות הדוחות יובאו להלן פרטים בדבר שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה, בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי של החברה. העניינים המפורטים להלן הינם בנוסף להתפתחויות ולשינויים שאירעו ברבעון השני לשנת 2022 כפי שתוארו במסגרת נספח א' לדוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2022, אשר נכלל בדוח הרבעוני של החברה לרבעון הראשון לשנת 2022, כפי שפורסם ביום 18 במאי 2022 (אסמכתא מספר 048804-01-2022) ("דוח הרבעון הראשון לשנת 2022"). מובהר כי ככלל, התיאור הנכלל בדוח זה כולל רק מידע אשר הינו, לדעת החברה מידע מהותי, יחד עם זאת, בחלק מהמקרים, למען שלמות התמונה, נכלל מידע נוסף אשר אינו בהכרח מידע מהותי.

2. עדכון סעיף 1.2 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021 - רכישה, מכירה או העברה של נכסים בהיקף מהותי שלא במהלך

העסקים הרגיל

2.1. עסקת משקי הקיבוצים

ביום 11 באפריל 2022 הושלמה העסקה לרכישת נכסי משקי הקיבוצים אגש"ח בע"מ ("משקי הקיבוצים"), מבעלות השליטה בחברה (ומוכרים נוספים) בתחום האנרגיה, הכוללת את החזקותיה העקיפות של משקי הקיבוצים בדליה חברות אנרגיה בע"מ ("דליה") המהוות כ-40.67% מהון המניות של דליה ואת פעילות השיווק, הסחר, החלוקה והאספקה של חשמל לקיבוצים ("הנכסים הנרכשים" ו-"העסקה" או "עסקת משקי הקיבוצים").

בהמשך לאמור בסעיף 1.1 לנספח א' לדוח לנספח א' לדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 במרץ 2022 (כפי שנכלל בדוח הרבעון הראשון לשנת 2021) בקשר עם מנגנון התאמת התמורה בעסקה, ביום 25 ביולי 2022 דיווחה החברה כי עם כניסתו של התיקון להסכם תמר המקורי⁴, בכוונת החברה לפעול בהתאם להוראות העסקה אשר כללה מנגנון התאמת תמורה ביחס לתיקון להסכם תמר⁵. עם הפעלת מנגנון התאמת התמורה, יוקצו למוכרים במסגרת עסקת משקי הקיבוצים⁶ מניות ההתאמה (כמשמעות המונח בסעיף 1.6.1.2 לדוח העסקה) המהוות כ-4.13% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (לאחר ההקצאה), כך ששיעור החזקה של המוכרים במניות החברה יעמוד על כ-73.02% מהון מניותיה המונפק והנפרע של החברה במועד השלמת עסקת משקי הקיבוצים.

⁴ ראו לעניין זה סעיף 6.21.4.2 לפרק א' למתאר הפעילות המועברת כפי שנכלל במסגרת דוח זימון אסיפה כללית מיוחדת מיום 28 בפברואר 2022 (אסמכתא מספר 020409-01-2022) ("דוח העסקה").

⁵ כמפורט בסעיף 1.6.12 לדוח העסקה.

⁶ המוכרים בעסקת משקי הקיבוצים הינם: (1) משקי הקיבוצים, בעלת שליטה בחברה; (2) משקי התק"מ אגודה שיתופית חקלאית מרכזית בע"מ, אשר למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה הינה אגודה שיתופית בבעלות מלאה של משקי הקיבוצים; (3) מועדון משקיעים - חומה ומגדל בית לקיבוצי (דליה אנרגיות (שותפות מוגבלת), המוחזקת למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה על ידי כ-15 קיבוצים ותאגידים מהמגזר הקיבוצי; (4) שותפות הארגונים והקיבוצים בהחזקות אנרגיה (דליה) (שותפות מוגבלת), המוחזקת למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה, בין היתר, על ידי משקי עמק יזרעאל אגש"ח בע"מ ומשקי הנגב אגודה שיתופית מרכזית לחקלאות בע"מ, מבעלי השליטה בחברה וכן על ידי משקי הדרום אשראי ורכש, אגודה שיתופית הקשורה לאחזקות משקי הדרום-אגש"ח בע"מ, מבעלי השליטה בחברה.

2.2. עסקת סרמייטו

בהמשך לאמור בסעיף 1.2 לנספח א' לדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 במרץ 2022 (כפי שנכלל בדוח הרבעון הראשון לשנת 2021) בקשר עם התקשרות החברה במזכר הבנות לא מחייב לרכישת החזקות נוספות בדליה (בעקיפין) מידיה של סרמייטו (2009) בע"מ ("סרמייטו", "מזכר הבנות" או "עסקת סרמייטו" לפי העניין). בהמשך לדיווח המידי של החברה מיום 18 ביולי 2022 (אסמכתא מספר 01-075951-2022) במסגרתו דיווחה החברה כי הצדדים למזכר הבנות נמצאים עדיין במשא ומתן ובהתאם האריכו הצדדים את תוקפו של מזכר הבנות עד ליום 1 בספטמבר 2022, לאור התמשכות המשא ומתן, החליטו הצדדים להאריך את תוקפו של מזכר העקרונות לתקופה בת 30 ימים נוספים, עד ליום 1 באוקטובר 2022. במקביל, בוחנת החברה להמשיך להרחיב את אחזקותיה בדליה באמצעות רכישת אחזקות נוספות. בשלב זה לא מתקיים מו"מ קונקרטי לרכישות כאמור.

2.3. השליטה בחברה

2.3.1. ביום 26 ביוני 2022 מכרה פיתוח הגליל אגודה שיתופית חקלאית בע"מ ("פיתוח הגליל") 5,500,000 מניות רגילות של החברה במסגרת מכירה מחוץ לבורסה. עקב מכירת המניות כאמור לאחר השינוי מחזיקה פיתוח הגליל ב-3,770,991 מניות רגילות של החברה המהוות 0.75% מהון מניותיה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה (כ-0.57% בדילול מלא).

2.3.2. ביום 2 באוגוסט 2022 מכרה אחזקות משקי עמק הירדן, אנרגיות מתחדשות, אגודה שיתופית חקלאית בע"מ ("משקי עמק הירדן") 3,500,000 מניות רגילות של החברה במסגרת מכירה מחוץ לבורסה. עקב מכירת המניות כאמור לאחר השינוי מחזיקה משקי עמק הירדן ב-5,770,991 מניות רגילות של החברה המהוות 1.15% מהון מניותיה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה (כ-1.14% בדילול מלא).

2.3.3. ביום 10 באוגוסט 2022 מכרה משקי עמק בית שאן אגודה שיתופית מרכזית לחקלאות בע"מ ("משקי עמק בית שאן") 2,250,000 מניות רגילות של החברה במסגרת מכירה בבורסה. עקב מכירת המניות כאמור לאחר השינוי מחזיקה משקי בית שאן ב-6,617,858 מניות רגילות של החברה המהוות 1.32% מהון מניותיה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה (כ-1.25% בדילול מלא).

2.3.4. ביום 15 באוגוסט 2022 מכרה משקי עמק בית שאן 570,000 מניות רגילות של החברה במסגרת מכירה בבורסה. עקב מכירת המניות כאמור לאחר השינוי מחזיקה משקי בית שאן ב-6,047,858 מניות רגילות של החברה המהוות 1.85% מהון מניותיה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה (כ-1.83% בדילול מלא).

2.3.5. ביום 17 באוגוסט 2022 מכרה משקי עמק הירדן 3,500,000 מניות רגילות של החברה במסגרת מכירה מחוץ לבורסה. עקב מכירת המניות כאמור לאחר השינוי מחזיקה משקי עמק הירדן ב-2,270,991 מניות רגילות של החברה המהוות 0.45% מהון מניותיה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה (כ-0.43% בדילול מלא).

2.3.6. לאחר ביצוע העסקאות המפורטות לעיל, למועד דוח זה, להלן יובאו החזקות דבוקת השליטה בחברה: (1) משקי הקיבוצים מחזיקה בכ-63.26% מהון מניותיה המונפק והנפרע של החברה ובזכויות ההצבעה בה (כ-62.29% בדילול מלא); (2) אחזקות משקי הנגב – אגש"ח בע"מ המחזיקה כ-1.85% מהון מניותיה המונפק והנפרע של החברה ובזכויות ההצבעה בה (כ-1.83% בדילול מלא); (3) אחזקות משקי הדרום – אגש"ח בע"מ מחזיקה כ-1.85% מהון מניותיה המונפק והנפרע של החברה ובזכויות ההצבעה בה (כ-1.83% בדילול מלא); (4) משקי עמק בית שאן מחזיקה בכ-1.21% מהון מניותיה המונפק והנפרע של החברה ובזכויות ההצבעה בה (כ-1.19% בדילול מלא); (5) משקי עמק יזרעאל – אגודה שיתופית מרכזית לחקלאות בע"מ מחזיקה כ-1.85% מהון מניותיה המונפק והנפרע של החברה ובזכויות ההצבעה בה (כ-1.83% בדילול מלא); (6) פיתוח הגליל מחזיקה בכ-0.75% מהון מניותיה המונפק והנפרע של החברה ובזכויות ההצבעה בה (כ-0.74% בדילול מלא); (7) משקי עמק הירדן מחזיקה כ-0.45% מהון מניותיה המונפק והנפרע של החברה ובזכויות ההצבעה בה (כ-0.43% בדילול מלא); ו- (8) מיגר – מערכות מידע גרנות אגש"ח בע"מ מחזיקה כ-1.85% מהון מניותיה המונפק והנפרע של החברה ובזכויות ההצבעה בה (כ-1.83% בדילול מלא).

3. עדכון סעיף מס' 4 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021 – מידע כספי לפי תחומי פעילות

לפרטים אודות פילוח מחדש של תחומי הפעילות של החברה ראו סעיף 1.1 לעיל וכן ביאור 6 לדוחות הכספיים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (באלפי ₪)			
תחום פעילות סחר ואספקה של חשמל	תחום פעילות ייצור חשמל קונבנציונלי	תחום פעילות ייצור חשמל סולארי	
2,085	-	29,900	הכנסות מתחום הפעילות
(395)	-	(15,926)	עלויות המיוחסות לתחום הפעילות
(440)	-	(17,880)	פחת והפחתות
2,134	-	(14,475)	הוצאות מימון, נטו
-	(24,846)	(1,278)	חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות המטופלות בשיטת השווי המאזני
3,384	(24,846)	(19,659)	רווח (הפסד) לתקופה
30,188	1,323,636	908,716	סך הנכסים המיוחסים לתחום הפעילות
313	-	404,132	סך ההתחייבויות המיוחסות לתחום הפעילות

סחר ואספקה של חשמל

4.1. תחום פעילות זה מוצג לראשונה כמגזר פעילות חשבונאי (ובהתאם כתחום פעילות) בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022 וזאת לאור השלמת עסקת משקי הקיבוצים במהלך הרבעון השני לשנת 2022. יובהר, כי בתקופת הדוח ונכון למועד פרסום הדוח, פעילות מגזר זה הינה מצומצמת ביחס ליתר מגזרי הפעילות של החברה ובהתאם יובאו להלן הפרטים המהותיים אודותיו. בנוסף, מרבית מאפייניו של המגזר דומים לתחומי הפעילות האחרים של החברה ובהתאם נושאים מסוימים מתוך התיאור להלן יכללו על דרך ההפניה.

4.2. מידע כללי לגבי תחום הפעילות

למועד הדוח פועלת החברה בתחום זה כוללת שלושה מוקדים:

4.2.1. הסכמי הסחר בחשמל שהומחו לתאגידים בשליטת החברה⁷ במסגרת עסקת משקי הקיבוצים ("הסכמי

הסחר בחשמל") - במסגרת ההסכמים כאמור עוסקת החברה בקידום מכירת חשמל כדלקמן: (א) הסכמים לקידום מכירת חשמל המיוצר על ידי יח"פ לצרכני חשמל בתמורה לתשלום עמלה, הכולל גם מתן שירותים נלווים בתחום הגביה; (ב) הסכמים למכירת חשמל המיוצר על ידי יח"פ לצרכני חשמל; (ג) התקשרויות עם צרכני חשמל (בהסכמים דו-צדדיים ותלת-צדדיים) שעיקרם ייצוג הצרכן מול היח"פ; (ד) הסכמי שיווק עם מחלקי חשמל. לפרטים נוספים אודות עיקרי הסכמים אלה ראו סעיף 3 לפרק ב' של מתאר הפעילות המועברת. למועד הדוח ולפרסום הדוח ארבעת סוגי ההסכמים לעיל מהווים את עיקר הפעילות בתחום זה.

4.2.2. אספקת חשמל באמצעות רישיון מספק וירטואלי ללקוחות המגזר הקיבוצי - החברה עתידה לפעול

במסגרת זו מכוח מערכת הסכמים לשיתוף פעולה בלעדי עם דליה ויועצים מוכרים בתחום המגזר הקיבוצי ורגולציית החשמל באמצעות תאגיד ייעודי (אשר למועד דוח זה טרם הוקם). התאגיד יפעל אך ורק בתחום האספקה הווירטואלית ללקוחות המגזר הקיבוצי ביחד עם תחום הייצור והאגירה עבור צריכת לקוחות אלה. ההתקשרות לקידום פעילות זו נחתמה לאחר תאריך הדוח ולמועד פרסום הדוח טרם החלה שכן טרם הושלמו התנאים המתלים לכניסתה לתוקף. לפרטים נוספים אודות ההתקשרות כאמור ראו דיווח מיידי של החברה מיום 1 באוגוסט 2022 (אסמכתא מספר 097756-01-2022).

4.2.3. סלקום אנרג'י - שהינו מיזם משותף של החברה ושל סלקום ישראל בע"מ, אשר עוסק בשיווק מכירה

ואספקת חשמל לצרכים ביתיים ועסקיים וכן באספקת מוצרים ושירותים נלווים לרבות בתחומי התייעלות אנרגטית עם סלקום ישראל בע"מ. לתאריך הדוח פעילות המיזם הינה זניחה ברמת הקבוצה והחברה רשמה הוצאות בסכומים לא מהותיים בגין פעילותה של סלקום אנרג'י (דוגמת תשלום ערבויות לחברת נגה- ניהול מערכת החשמל בע"מ). להערכת החברה המיזם עשוי להרחיב את תיק לקוחות הקבוצה באופן משמעותי ולהביא להוזלת מחירי החשמל לצרכן הביתי וזאת בין היתר על ידי השינויים הרגולטוריים המתרחשים בימים אלה בשוק האספקה כמפורט לעיל.

בנוסף לשלושת המוקדים העיקריים של תחום פעילות זה המתוארים בסעיפים 4.2.1 עד 4.2.3 לעיל, תחת תחום פעילות זה נכללות גם החזקות החברה במשק-רם ובתיקום, אשר הועברו לחברה במסגרת עסקת משקי הקיבוצים, אשר למועד הדוח פעילותן אינה מהותית ברמת החברה:

⁷ ההסכמים הומחו להחזקות אנרג'יה משקי הקיבוצים (דליה) אגש"ח בע"מ, תאגיד בבעלותה המלאה של החברה ("האגודה") ולהחזקות דליה 12 בע"מ, תאגיד בבעלותה המלאה של האגודה.

4.2.4. **משקי-רם** – משק אנרגיה מחזיקה בשרשור 50% מהון המניות של משקי-רם תשתיות חשמל בע"מ, חברה פרטית העוסקת בחלוקה ואספקת חשמל במגזר הקיבוצי, המספקת שירותי ייעוץ וניהול חשמל למחלקי החשמל. משקי רם מעניקה שירות ניהול וייעוץ שונים לכ-30 קיבוצים שהינם מחלקי חשמל עצמאיים באזורי חלוקה. משקי-רם מעניקה, בין היתר, שירותי ניהול וניטור חשמל. לפרטים נוספים אודות משקי-רם ראו דוח זימון האסיפה הכללית של החברה לאישור עסקת משקי הקיבוצים מיום 26 בינואר, 2022.

4.2.5. **תיקום** - יצוין כי החזקות החברה בתיקום תקשורת בע"מ ("תיקום") (אשר החזקותיה הועברו לחברה במסגרת עסקת משקי הקיבוצים) נכללות תחת תחום פעילות זה, אך למועד הדוח לתיקום אין נכסים התחייבויות או פעילות עסקית למעט רישיון שקיבלה מאת רשות החשמל לאספקת חשמל ללא אמצעי ייצור ("רישיון תיקום"). לפרטים נוספים אודות תיקום לרבות רישיון תיקום ראו סעיף 2 לפרק ב' של מתאר הפעילות המועברת.

4.3. מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

כאמור לעיל, למועד הדוח, עיקר פעילות החברה בתחום זה מתבצעת במסגרת הסכמי הסחר בחשמל. עם השלמתה של עסקת משקי הקיבוצים בחודש אפריל 2022, העברו לתאגידים בשליטת החברה⁸ כל הזכויות והחובות של משקי הקיבוצים ושל האגודה⁹ מכוח הסכמי הסחר בחשמל שנחתמו בינו ובין יצרני חשמל פרטיים וצרכני חשמל. פעילות החברה בתחום זה תלויה במידה רבה בהארכת הסכמי הסחר בחשמל מול הלקוחות וגובה ההנחה המוענק להם.

4.4. מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות - פעילות החברה בתחום פעילות זה בדומה לשאר תחומי פעילותה, כפופה למגבלות חקיקה שונות, כגון אלו הקבועות בהוראות חוק משק החשמל, תשנ"ט-1996 ("חוק משק החשמל") לתקנות שהותקנו מכוחו, המסדירים את הפעילות במשק החשמל ואת פתיחת משק החשמל בישראל לתחרות על-פי חוק משק החשמל. הפעילויות הקבועות בחוק משק החשמל יבוצעו בכפוף לקבלת רישיון לפי חוק משק החשמל, ופעילותו של בעל רישיון תתבצע בהתאם לתנאי רישיונו, החלטות רשות החשמל ואמות המידה. חוק משק החשמל והתקנות שהותקנו מכוחו כוללות הוראות בדבר התנאים למתן רישיון, הכללים להפעלתו והחובות החלות על בעל הרישיון. בנוסף, פעילות החברה בתחום זה כפופה להוראות דין שונות כגון חוק הגנת הצרכן ולאילוצים הקשורים בנושאי רישוי ודרישות להיתרים מרשויות ומשרדים ממשלתיים שונים (לפרטים נוספים ראו סעיף 6.28 לפרק א' למתאר הפעילות המועברת).

4.5. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו - להערכת החברה, הגורמים העיקריים אשר עשויים להשפיע על היקף פעילות החברה בתחום הפעילות הינם רגולציה, השינויים ברכיבי ייצור החשמל, וכללי התחרות שייקבעו במשק בהתאם לאמות מידה שתקבע רשות החשמל וכן הגדלת תחרות מול יזמים ו/או יח"פים אחרים. לפרטים אודות פתיחת מקטע האספקה לתחרות ראו סעיף 4.8 להלן וכן סעיף 6.28.8.2 לפרק א' למתאר הפעילות המועברת.

4.6. חסמי כניסה לתחום הפעילות - להערכת החברה, חסם הכניסה העיקרי לתחום הפעילות הינו חוסר ודאות לגבי כלכליות האספקה הוירטואלית, התנהלות בשוק בהתהוות, קבלת רישיון ופערים רגולטוריים. כמו כן קיימת תחרות משמעותית ויתרונות ליצרנים הפועלים באסדרות היסטוריות.

4.7. מוצרים ושירותים - המוצר המשווק תחת תחום פעילות זה הינו חשמל. עיקר השירותים בתחום כוללים פעולות שיווק בין מוכרים (יח"פ) ללקוחות (קיבוצים), אספקה וירטואלית באמצעות רישיון וכיו"ב, כמפורט בסעיף 3 בפרק ב' למתאר הפעילות המועברת.

4.8. תחרות

4.8.1. מדיניותה המוצהרת של ממשלת ישראל, הינה עידוד התחרות במשק החשמל תוך הגדלת כושר ייצור

⁸ ראו הי"ש 7 לעיל.

⁹ למיטב ידיעת החברה, אנרגיה אגש"ח הינה אגודה שיתופית בבעלותה המלאה (במישרין ובעקיפין) של משקי הקיבוצים.

החשמל על ידי יצרני חשמל פרטיים. בהתאם, ממשלת ישראל, משרד האנרגיה, ורשות החשמל נוקטים בצעדים שונים, וביניהם שינויי חקיקה, התקנת תקנות וקבלת החלטות, שמטרתם לעודד כניסת יצרני חשמל פרטיים למשק החשמל ובכך להגביר את התחרות הן במקטע הייצור והן במקטע האספקה.

4.8.2 במהלך שנת 2019 פרסמה רשות החשמל עקרונות לפיילוט לפתיחת מקטע האספקה במשק החשמל, לתחרות. לאחר שימועים וקולות קוראים נוספים, פרסמה רשות החשמל בחודש מרץ 2021 אסדרה למספקים שאין ברשותם אמצעי ייצור¹⁰. החלטת רשות החשמל האמורה מסדירה את פתיחת מקטע האספקה במשק החשמל למספקים חדשים באופן הדרגתי. בשלב ראשון הוקצתה מכסה כוללת של 400 MVA. על פי האסדרה, המספקים החדשים ירכשו את החשמל ממנהל המערכת וימכרו את החשמל הנרכש לצרכנים בעלי מונום חכמים (מסחריים/תעשייתיים וביתיים).

4.8.3 בהתאם לזאת ביום 19 ביולי 2021¹¹ פרסמה רשות החשמל את סבב הרישיונות הראשון לאספקת חשמל ללא אמצעי ייצור ל-18 תאגידים, ובהם החברה (ומאוחר יותר הוענקו כ-10 רישיונות נוספים)¹². לאור הצלחת הפיילוט האמור, קבעה רשות החשמל כי תוגדל מכסת הפיילוט למספקים ללא אמצעי ייצור ב-1000 MVA במצטבר, בשתי פעימות, כך שהחל מיום 24 באפריל 2022 תוגדל המכסה ב-500 MVA והחל מיום 24 ביולי 2022 תוגדל המכסה ב-500 MVA נוספים. ביום 15 ביוני 2022 קבעה רשות החשמל כי המכסה של חודש יולי תוגדל כך שכלל הבקשות שהוגשו יאושרו. המכסה הוגדלה ב-40 MVA בסך הכל¹³. למיטב ידיעת החברה נכון למועד זה ניתנו כ-40 רישיונות. לפרטים נוספים בדבר רישיון האספקה של החברה ופעילות החברה במסגרת שיתוף הפעולה עם סלקום אנרג'י ראו סעיף 4.2.3 לעיל.

4.8.4 ביום 17 במרץ, 2022 פורסם "שימוע – מודל שוק למתקני ייצור ואגירה המחוברים או משובלים לרשת החלוקה"¹⁴. במסגרת השימוע מבוקש להסדיר את פעילותם של מתקני הייצור ברשת החלוקה ובפרט את האפשרות למכור חשמל ישירות למספקים וירטואלים. במקביל מוצע לתקן את נוסחת רכישת החשמל ממנהל המערכת על-ידי המספק הוירטואלי וכן לבטל את מגבלת המכסות ולפתוח את שוק האספקה הוירטואלית והייצור לרשת החלוקה באופן מלא.

4.8.5 ביום 28 באוגוסט 2022 פורסמה החלטת רשות החשמל בעניין שינוי מקבצי שעות ביקוש (מש"בים) כחלק מעדכון בסיס התעריף למקטע הייצור. בהתאם להחלטה המש"בים שונו כך שמש"ב ה'גבע' בוטל, ומרבית שעות היממה הוא מש"ב ה'שפלי', ומש"ב ה'פסגה' יחול בין 5 ל-6 שעות ביממה (בשעות הערב). על פי ההחלטה עדכון המש"בים ייכנס לתוקף עם פרסום העדכון השנתי לשנת 2023 ברשומות¹⁵.

4.8.6 למיטב ידיעת החברה, למועד פרסום דוח זה, מרבית הקיבוצים בישראל רוכשים חשמל מיח"פים בהיקף שנתי של כ-500 MWh, כאשר מרבית הקיבוצים הרוכשים חשמל מיח"פ (כ-75%) רוכשים חשמל, בעקבות פעולות קידום מכירות שבוצעו באמצעות החברה. מכירה זו הינה בהיקף של כ-360 MWh וזאת במסגרת כ-260 הסכמי מכירת חשמל, כאשר מתוכם כ-200 הסכמי מכירת חשמל לקיבוצים וכ-60 הסכמים עם לקוחות בעלי זיקה לקיבוצים (מפעלים אזוריים, אגודות מים וכדומה). מתוך סך הלקוחות כאמור, כ-40 לקוחות רוכשים חשמל מתחנת כוח שורק בהספק של 45 MWh ו-220 לקוחות רוכשים חשמל מדליה כח בהספק של כ-310 MWh. יצוין כי במסגרת ההסכם עם משקי-רם, הספק החשמל למשקי-רם הינו בהיקף של כ-15 MWh ומהווה כ-4% מסך הספק החשמל ללקוחות כאמור.

¹⁰ החלטת רשות החשמל מס' 60105 מיום 22 בפברואר 2021.

¹¹ החלטת רשות החשמל מס' 611001 מיום 19 ביולי 2021.

¹² החלטת רשות החשמל משיבה מס' 613 מיום 11 באוגוסט 2021 והחלטת רשות החשמל משיבה מס' 616 מיום 13 באוקטובר 2021.

¹³ החלטת רשות החשמל מס' 63401 משיבה מס' 634 מיום 15 ביוני 2022.

¹⁴ שימוע רשת החשמל משיבה 628 מיום 14 במרץ 2022.

¹⁵ החלטת רשות החשמל מס' 63609 מיום 27 ביולי 2022.

- 4.8.7. לקוחות- לפרטים אודות התקשרות החברה עם לקוחותיה בתחום הפעילות ראו סעיף 3 למתאר הפעילות המועברת. לקוחותיה העיקריים של החברה במסגרת תחום פעילות זה הם לקוחות מהמגזר הקיבוצי.
- 4.8.8. שיווק והפצה בתחום הפעילות- מתבצע על פי ההסכמים המנויים בסעיף 3 למתאר הפעילות המועברת.
- 4.8.9. נכסים לא מוחשיים ורישיונות- לפרטים אודות תנאי הרישיון הוירטואלי של תיקום ראו סעיף 2 לפרק ב' למתאר הפעילות המועברת. ביום 12 ביולי 2021, רשות החשמל אישרה הענקה של רישיונות אספקה ללא אמצעי ייצור לחברה (עבור סלקום אנרגי).

5. עדכון סעיף מס' 6 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021 – מידע כללי על תחומי הפעילות של הקבוצה - תחום פעילות ייצור חשמל קונבנציונאלי

- 5.1. תחום פעילות זה מוצג לראשונה כמגזר פעילות חשבונאי (ובהתאם כתחום פעילות) בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022 וזאת לאור השלמת עסקת משקי הקיבוצים במהלך הרבעון השני לשנת 2022. הפעילות במגזר זה כוללת את החזקות החברה בכ-40.67% מהון מניותיה המונפק והנפרע של דליה, שהינה תאגיד מדווח (כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך). למיטב ידיעת החברה, דליה עוסקת בתחום ייצור חשמל ואספקתו ובהתאם עוסקת בהחזקה, ייזום, פיתוח, הקמה וניהול תחנות כח ומתקני אנרגיה, וזאת בעיקר באמצעות תחנת כוח דליה.
- 5.2. לפרטים בדבר שינויים וחידושים מהותיים בתחום פעילות זה ביחס לעניינים המתוארים בפרק תיאור עסקי התאגיד של דליה, כפי שנכלל בפרק א' למתאר הפעילות המועברת, ראו נספח ג' להלן.
- 5.3. אגרות החוב (סדרה א') של דליה שבמחזור מהוות אשראי מהותי של החברה בהתאם לעמדה משפטית 104-15 של רשות ניירות ערך (אירוע אשראי בר דיווח). לפירוט אודות אמות המידה הפיננסיות של אגרות החוב (סדרה א') של דליה ואמות המידה הפיננסיות של אגרות החוב (סדרה א') של דליה ראו סעיף 22 לנספח ג' להלן.
- למיטב ידיעת החברה וכפי שדווח על ידי דליה, בתום תקופת הדיווח ובמהלכה עמדה דליה בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטרי הנאמנות של אגרות החוב (סדרה א') של דליה ולא התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת אגרות החוב (סדרה א') לפירעון מיידי.
- 5.4. הסכם המימון של החוב הבכיר של דליה כוח ("החוב הבכיר") מהווה אשראי מהותי של החברה בהתאם לעמדה משפטית 104-15 של רשות ניירות ערך (אירוע אשראי בר דיווח). לפירוט אודות החוב הבכיר ראו סעיף 6.24.2 לפרק א' למתאר הפעילות המועברת וכן סעיף 11 לנספח ג' להלן.
- למיטב ידיעת החברה וכפי שדווח על ידי דליה, בתום תקופת הדיווח ובמהלכה עמדה דליה כוח באמות המידה הפיננסיות של החוב הבכיר.

6. עדכון סעיף 24 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021 – הון אנושי

- 6.1. ביום 3 במאי 2022 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר רן רוני, המכהן כדירקטור בחברה כממלא מקום מנכ"ל החברה (החל מיום 15 במאי 2022) וביום 21 ביוני 2022 אישרה האסיפה הכללית של החברה את תנאי כהונתו והעסקתו של מר רוני כממלא מקום מנכ"ל החברה, לאחר אישור ועדת התגמול והדירקטוריון מהימים 1 במאי 2022 ו-3 במאי 2022. לפרטים נוספים ראו דיווחיה המידיים של החברה מהימים 17 במאי 2022 ו-21 ביוני 2022 (אסמכתאות מספר 048633-01-2022 ו-063135-01-2022 בהתאמה).
- 6.2. ביום 8 באוגוסט 2022 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר אבנר ארד כמנכ"ל החברה וכן את תנאי כהונתו והעסקתו כמנכ"ל החברה (לאחר אישור תנאי כהונתו והעסקתו בועדת התגמול של החברה ביום 17 ביולי, 2022). מר ארד יחל לכהן כמנכ"ל החברה ביום 2 בספטמבר 2022. ביום 9 באוגוסט 2022 זומנה אסיפה כללית לאישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר אבנר ארד, העתידה להתכנס ביום 13 בספטמבר 2022. לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 באוגוסט 2022 (אסמכתא מספר: 084285-01-2022).

6.3. בהתאם לאמור בסעיף 6.1 לעיל, צפוי מר רונן לסיים את כהונתו כממלא מקום מנכ"ל החברה ביום 2 בספטמבר 2022, והעסקתו בפועל בחברה צפויה להסתיים ביום 9 באוקטובר 2022, לאחר תקופת הודעה מוקדמת של 30 ימים. מר רונן ימשיך לכהן כדירקטור בחברה.

6.4. ביום 8 באוגוסט 2022 הודיע מר שחר בן מויאל, המשנה למנכ"ל החברה על רצונו לסיים את העסקתו בחברה. כהונתו של מר בן מויאל בתפקיד תסתיים ביום 1 בספטמבר 2022.

7. עדכון סעיף 27 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021 – השקעות

7.1. סונול אי.וי.איי

במסגרת פעילותה בשנתיים האחרונות זכתה סונול אי.וי.איי במכרזים להקמת מאות עמדות טעינה לרכבים חשמליים במספר ערים מרכזיות בישראל וביניהן ירושלים, ראשון לציון ורעננה, וכן במכרז של הכנסת, משהב"ט ומשרד רוה"מ. בנוסף, הוקמו על ידי סונול אי.וי.איי עד למועד פרסום הדו"ח למעלה מ-350 עמדות טעינה ציבוריות ונמכרו כ-2,000 מטענים פרטיים. עד למועד פרסום הדו"ח התקשרה סונול אי.וי.איי במספר שיתופי פעולה אסטרטגיים עם מספר גופים מסחריים דוגמת קבוצת קניוני עזריאלי, תחנות הדלק של סונול וכיוצ"ב.

7.2. התקשרות בהסכם עם נתיבי ישראל להקמה ולתפעול מתקנים פוטו וולטאיים לייצור חשמל על גבי מחלפים

ביום 25 באפריל 2022 התקשרה החברה יחד עם נקסטקום אנרג'י בע"מ ("נקסטקום") בהסכם להקמה ולתפעול של מתקנים פוטו-וולטאיים לייצור חשמל על גבי שלושה מחלפים בהספק מצטבר של כ-16 MW (DC) (בשילוב אגירה) ("המחלפים") ועם חברת נתיבי ישראל - החברה הלאומית לתשתיות תחבורה בע"מ ("נתיבי ישראל" ו-"ההסכם"). ההתקשרות בהסכם הינה בהמשך להודעת זכיה במכרז שערכה נתיבי ישראל ("המכרז") במסגרתו זכתה הצעה משותפת שהגישו החברה ונקסטקום. הפרויקטים במסגרת ההסכם הנמצאים למועד דוח זה בשלב הייזום כמפורט בסעיף 6 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021. ממועד הזכיה ועד למועד הדוח פועלת החברה יחד עם נקסטקום מול נתיבי ישראל לעניין האלטרנטיבות למימוש ההסכם וזאת עקב אי-הוודאות הנוגעת לזכויות הבניה במחלפים. מימוש הזכייה במכרז מכוחו התקשרה החברה בהסכם, מותנה בין היתר, באישור תכנון הפרויקטים על ידי נתיבי ישראל, בקבלת אישורים רגולטוריים שונים ובכלל זה אישור חברת חשמל לחיבור המתקנים (תשובות מחלק חיוביות) אישור רמ"י ואישור הועדה הארצית לתשתיות לאומיות, אישור רשויות מקומיות אישור רשויות כיבוי האש, פתרון לעניין זכויות הבניה במחלפים וכן אישור הרגולציה והסטטוטוריקה אשר תאפשר הקמת מתקני אגירה.

לפרטים נוספים אודות ההסכם ראו דיווח מיידי של החברה מיום 26 באפריל 2022 (אסמכתא מספר 2022-01-041949) אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

7.3. התקשרות במזכר הבנות לא מחייב בקשר עם השקעה בתחנת כוח ביוון

בהמשך לאמור בסעיף 4.3 לדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 במרץ 2022, כפי שנכלל בדוח הרבעון הראשון לשנת 2021 בקשר עם התקשרות החברה במזכר הבנות לא מחייב, לרכישת החזקות בחברת פרויקט הפועלת לפיתוח, תכנון, מימון הקמה והפעלה של תחנת כוח מונעת בגז טבעי במחזור משולב בהספק מותקן של כ-870 מגה וואט ביוון, ביום 22 במאי 2022 דיווחה החברה כי המשא ומתן בינה לבין המוכר הסתיים מבלי להבשיל לכדי הסכם מחייב (ראו דיווח מיידי מיום 22 במאי 2022 אסמכתא מספר 2022-01-050010).

7.4. סיום ההתקשרות עם מכון וולקני

בהמשך לאמור בסעיף 23 לפרק א' בדוח התקופתי בקשר עם שיתוף פעולה עם מנהל המחקר החקלאי מכון וולקני להקמה של מתקנים פוטו-וולטאיים על גבי גידולים חקלאיים (דו-שימוש) לצורכי מחקר, לאור עיכובים משמעותיים ברגולציה ובהליכי התכנון לצורך הקמת פרויקטים מסוג זה, החליטו הצדדים בשלב זה שלא להתקשר בהתקשרות מחייבת.

בהמשך לאמור בסעיף 27.5 לפרק א' לדוח התקופתי בקשר עם התקשרות החברה עם חברת חיפה נגב טכנולוגיות בע"מ בהסכם עקרונות להקמת מיזם אנרגטי בתחום האנרגיה הסולארית ואגירת האנרגיה, הסכימו הצדדים להאריך את תוקפו של מזכר ההבנות עד ליום 31 בדצמבר 2022.

8. עדכון סעיף 28 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021 – מימון

8.1. אמות מידה פיננסיות לשותפויות הפרויקטים ולשותפות המרכזות

בהמשך לאמור בסעיף 28.4.10 לפרק א' לדוח התקופתי, שותפויות הפרויקטים המחזיקות בפרויקטים המנויים בטבלה להלן מחויבות לעמוד באמות המידה הפיננסיות המפורטות מטה, בהתאם להסכמי המימון לחוב הבכיר של כל פרויקט. אמות מידה פיננסיות אלו נבחנות בכל מועד תשלום ריבית, כאשר אי עמידה באמות המידה הפיננסיות עלולה להביא לפירעון מיידי של ההלוואות האמורות ("**אמות המידה הפיננסיות**"):

8.1.1. **יחס שירות חוב שנתי או ADSCR**: היחס בין תזרים המזומנים הפנוי של שותפות הפרויקט לשירות החוב לבין תשלומי קרן וריבית במהלך 12 החודשים שקדמו למועד החישוב;

8.1.2. **יחס שירות חוב שנתי צפוי או Projected ADSCR**: היחס בין תזרים המזומנים הפנוי של שותפות הפרויקט לשירות החוב לבין תשלומי קרן וריבית ל-12 החודשים העוקבים למועד החישוב;

8.1.3. **יחס שירות חוב רב-שנתי או LLCR**: ביחס בין הערך הנוכחי (מהוון לפי שיעור הריבית של ההלוואה) של תזרים המזומנים הזמין לשירות החוב ממועד החישוב ועד למועד הפירעון הסופי של ההלוואה לבין יתרת ההלוואה במועד החישוב;

8.1.4. שמירה על סכומים מינימאליים (שישה חודשי פירעון עתידי) בחשבון רזרבה לשירות חוב בהתאם להסכם המימון. נכון למועד הדוח, שותפויות הפרויקט עומדות בדרישה זו.

אי עמידה באמות המידה הפיננסיות המפורטות לעיל מהווה הפרה של הסכם המימון ועילה להעמדה לפירעון מיידי. כמו כן, נקבעו בהסכם אמות מידה פיננסיות אשר אי עמידה בהן תחייב את השותפות הרלוונטית שלא עמדה בהן לבצע פירעון של חלק מההלוואה.

יצוין, כי בכל הסכם נקבעו יחסים מינימאליים שונים. להלן יובאו פרטים בדבר עמידת שותפויות הפרויקטים והשותפות המרכזות באמות המידה הפיננסיות נכון לתאריך הדוח, כאשר לצורך כך נלקח בחשבון היחס המחמיר ביותר שנקבע בהסכמים:

פרויקט	אמות מידה פיננסיות	היחס המינימאלי הנדרש על פי הסכם המימון	פירוט החישוב ליום 30 ביוני 2022
פרויקט שדה בוקר	ה-ADSCR (ב-12 החודשים הקודמים)	1.07	1.33
	ה-ADSCR החזוי (ב-12 החודשים הבאים)	1.07	1.40
	ה-LLCR	1.07	1.66
פרויקט חצרים	ה-ADSCR (ב-12 החודשים הקודמים)	1.07	1.20
	ה-ADSCR החזוי (ב-12 החודשים הבאים)	1.07	1.28
	ה-LLCR	1.07	1.52
פרויקט עין השלושה	ה-ADSCR (ב-12 החודשים הקודמים)	1.07	1.53
	ה-ADSCR החזוי (ב-12 החודשים הבאים)	1.07	1.63
	ה-LLCR	1.07	1.64

פרויקט	אמות מידה פיננסיות	היחס המינימאלי הנדרש על פי הסכם המימון	פירוט החישוב ליום 30 ביוני 2022
פרויקטי גגות בחדרי, כפר ידידיה, הר אודם, פרחי חצב	ה-ADSCR (ב-12 החודשים הקודמים)	1.10	1.25
	ה-ADSCR החזוי (ב-12 החודשים הבאים)	1.10	1.30
	ה-LLCR	1.10	1.62
פרויקטי גגות במגל, הדר עם	ה-ADSCR (ב-12 החודשים הקודמים)	1.10	1.40
	ה-ADSCR החזוי (ב-12 החודשים הבאים)	1.10	1.32
	ה-LLCR	1.10	1.50

נתוני ה-ADSCR החזוי ל-12 החודשים הבאים ונתוני ה-LLCR מבוססים על נתונים שהינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה כפי שהן למועד דוח זה. המידע כאמור עשוי שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית, כתוצאה ממספר גורמים אשר אינם בשליטת החברה, ובכלל זה תעריף הייצור, הכנסות והוצאות בפועל, התמשכותו והשלכותיו האפשריות של משבר הקורונה והשפעתו על הכלכלה העולמית או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 36 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021.

9. עדכון תקנה 26 לפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2021 - הדירקטורים של החברה

דירקטורים שחדלו לכהן בתקופת הדוח

9.1. ביום 18 במאי 2020 חדלו לכהן כדירקטורים בחברה ה"ה אלון קולת, שרון שלזינגר, גברי איכנולד ושגב ירבעם.

9.2. ביום 26 ביולי 2022 חדלה הגב' דורית בן סימון לכהן כדירקטורית בלתי תלויה בדירקטוריון החברה.

דירקטורים שהחלו לכהן בתקופת הדוח

9.3. ביום 18 במאי 2022 החלו לכהן כדירקטורים בחברה ה"ה דורון סט, אלון פלד, רון רוגוזייק וגיל שינה.

9.4. ביום 26 ביולי 2022 החלה הגב' אורה גלעד לכהן כדירקטורית בדירקטוריון החברה וביום 7 באוגוסט סווגה כדירקטורית בלתי תלויה על ידי ועדת הביקורת של החברה.

10. עדכון תקנה 26(ג) לפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2021 – החלטות אסיפה כללית מיוחדת

10.1. ביום 6 בינואר 2022 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת את התקשרות החברה בעסקה לרכישת מלוא החזקותיה של אנרגייקס אנרגיות מתחדשות בע"מ, בגרנות אנרגייקס פרויקטים סולאריים, שותפות מוגבלת ובחברת סיבן ניהול פרויקטים סולאריים בע"מ, בתמורה לכ-25.3 מיליון ש"ח ובהתאם ליתר התנאים המפורטים בדוח זימון האסיפה האמורה (כפי שפורסם ביום 2 בדצמבר 2021 (אסמכתא מספר 105850-01-2021) כעסקה אשר לבעל שליטה בחברה עניין אישי בה. לפרטים ראו דוח זימון האסיפה המוזכר לעיל ודוח מידי אודות תוצאות האסיפה האמורה מיום 9 בינואר 2022 (אסמכתא מספר 004224-01-2022).

10.2. ביום 4 במרץ 2022 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת את התקשרות החברה בעסקת משקי הקיבוצים בהתאם לתנאים המפורטים בדוח זימון האסיפה האמורה (כפי שפורסם ביום 28 בפברואר 2022 (אסמכתא מספר 01-010683) כעסקה אשר לבעל שליטה בחברה עניין אישי בה. לפרטים ראו דוח זימון האסיפה המוזכר לעיל ודוח מידי אודות תוצאות האסיפה האמורה מיום 4 במרץ 2022 (אסמכתא מספר 021996-01-2022).

- 10.3. ביום 23 במרץ 2022 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת את הגדלת ההון הרשום של החברה ותיקון סעיף 6 לתקנון ההתאגדות של החברה, כך שההון הרשום של החברה יוגדל מסך של 500,000,000 מניות רגילות לסך של 2,000,000,000 מניות רגילות. לפרטים ראו דוח זימון האסיפה האמורה (כפי שפורסם ביום 9 במרץ 2022 (אסמכתא מספר 2022-01-023373) ודוח מידי אודות תוצאות האסיפה האמורה מיום 23 במרץ 2022 (אסמכתא מספר 2022-01-033700)).
- 10.4. ביום 18 במאי 2022 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת את מינויים של ה"ה גיל שינה, רון רוגוז'יק, אלון פלד ודורון סט כדירקטורים בחברה לתקופת כהונה שתחל ממועד אישור מינויים על ידי האסיפה הכללית כאמור ועד למועד האסיפה השנתית הבאה של החברה. לפרטים ראו דוח זימון אסיפה כללית מיוחדת שפורסם ביום 13 באפריל 2022 ודוח מידי אודות תוצאות האסיפה האמורה מיום 18 במאי 2022 (אסמכתאות מספר 2022-01-039465 ו-060661-01-2022 (בהתאמה)).
- 10.5. ביום 21 ביוני 2022 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת את תנאי כהונתו והעסקתו של מר רן רונן כממלא מקום זמני של מנכ"ל החברה. לפרטים ראו דוח זימון אסיפה כללית מיוחדת שפורסם ביום 17 במאי 2022 ודוח מידי אודות תוצאות האסיפה האמורה מיום 21 ביוני 2022 (אסמכתאות מספר 2022-01-048633 ו-063135-01-2022 (בהתאמה)).
- 10.6. ביום 26 ביולי 2022 אישרה האסיפה הכללית השנתית והמיוחדת של החברה את הנושאים הבאים: (1) למנות מחדש את משרד רואה החשבון המבקר של החברה, משרד רו"ח בריטמן אלמגור זהר ושות'; (2) למנות מחדש את הדירקטורים הבאים לתקופת כהונה נוספת בדירקטוריון החברה, שתחל ממועד אישור מינויים על ידי האסיפה הכללית כאמור ועד למועד האסיפה השנתית הבאה של החברה: יונתן (גיון) כהן, מיכאל מאיר לזר, רן רונן, רז נור, גיל שינה, דורון סט, רון רוגוז'יק ואלון פלד; (3) למנות את הגב' אורה גלעד כדירקטורית בחברה; (4) לתקן את מדיניות התגמול של החברה לעניין ביטוח נושאי משרה; (5) להעניק מענק פרישה חד-פעמי למנכ"ל החברה היוצא, מר חן מלמד, בקשר עם סיום כהונתו בחברה; (6) להעניק מענק חד-פעמי ליו"ר דירקטוריון החברה, מר יונתן (גיון) כהן. לפרטים ראו דוח זימון אסיפה כללית מיוחדת שפורסם 21 ביוני 2022 ודוח מידי אודות תוצאות האסיפה האמורה מיום 27 ביולי 2022 (אסמכתאות מספר 2022-01-063249 ו-095644-01-2022 (בהתאמה)).
11. עדכון תקנה 28 לפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2021 - שינוי בתקנון החברה - ראו סעיף 10.3 לעיל.
12. עדכון תקנה 29(א)(2) ו-(3) לפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2021 - המלצות והחלטות הדירקטורים בפני האסיפה הכללית בקשר עם שינוי ההון הרשום של החברה ותיקון תקנונה - ראו סעיף 10.3 לעיל.

נספח ב'

גילוי ביחס לפרויקטים אשר זכויות של שותפויות הפרויקט הרלוונטיות אליהם וזכויות החברה מכוחם שועבדו או ישועבדו לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה

פרויקט	הליך	סוג המתקן	הספק MWp AC (DC)	שיעור החזקה צפוי למועד הפעלה מסחרית	מועד הפעלה מסחרי חוזי	זכויות החברה במקרקעי הפרויקט	תעריף צפוי למכירת החשמל המיוצר (ל-KWh באג')	צפי פיננסית	עלות כוללת צפויה (באלפי ש"ח)	הון עצמי צפוי להשקעה (באלפי ש"ח)	צפי תקבולים ברוטו לשנת הפעלה חוזיה (באלפי ש"ח)	EBITDA חוזי מייצג (באלפי ש"ח) ¹⁶	FFO חוזי מייצג (באלפי ש"ח) ¹⁷	תזרים נקי חוזי לאחר שירות חוב (באלפי ש"ח)	תחזית רווח תפעולי ¹⁸	שיעור מינוף חוזי	תקופת הסכם חויה	עלות שהושקעה (באלפי ש"ח)	סטטוס התקדמות הפרויקט
כפר בלום סאן	הליך תחרותי מס' 2 למתקנים קרקעיים במתח גבוה	מתקנים סולאריים קרקעיים	9 (10)	100% [1]	הופעל	לא רלוונטי	19.90	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא רלוונטי	3,600	2,500	לא רלוונטי	לא רלוונטי	2,500	לא רלוונטי	23 שנים	38,524	הופעל
לוטן סאן	הליך תחרותי מס' 4 למתקנים קרקעיים במתח גבוה	מתקנים סולאריים קרקעיים	7 (10)	100% [2]	ספטמבר 2021	זכות שימוש	17.84	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא רלוונטי	3,490	2,754	לא רלוונטי	לא רלוונטי	2,094	לא רלוונטי	23 שנים	30,447	הופעל
כפר עזה סאן	הליך תחרותי מס' 4 למתקנים קרקעיים במתח גבוה	מתקנים סולאריים קרקעיים	7 (10)	74% [3]	ספטמבר 2021	זכות להקמת פרויקט	17.84	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא רלוונטי	3,368	2,369	לא רלוונטי	לא רלוונטי	2,096	לא רלוונטי	23 שנים	28,746	הופעל
יכני סאן	הליך תחרותי מס' 1 למתקנים קרקעיים במתח עליון	מתקנים סולאריים קרקעיים	48 (67.5)	70% [4]	מרץ 2023	זכות שימוש	14.08	לא רלוונטי	182,000	לא רלוונטי	16,414	12,030	לא רלוונטי	לא רלוונטי	11,119	לא רלוונטי	23 שנים	148,281	בהקמה

¹⁶ לעניין זה, "EBITDA" – רווח תפעולי מהפרויקט, כלומר רווח מהפרויקט לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות. לעניין זה, "הרווח התפעולי" – סך ההכנסות של שותפות הפרויקט שהוכרו בתקופה הרלוונטית, בניכוי כל ההוצאות אשר הוכרו במקביל באותה תקופה, למעט הוצאות מימון.

¹⁷ לעניין זה, "FFO" – תזרים המזומנים מהפעילות השוטפת ב-12 החודשים האחרונים, על פי דוחותיה הכספיים האחרונים, המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, של שותפות הפרויקט הרלוונטית לפרויקט. לעניין זה "תזרים מפעילות שוטפת" – תזרים המזומנים מהפעילויות לייצור הכנסות של שותפות הפרויקט הרלוונטית לפרויקט (למען הסר ספק, לא כולל תזרים מפעילויות השקעה או מפעילויות מימון). התזרים מפעילות שוטפת מחושב עפ"י הרווח או ההפסד לתקופה הרלוונטית, בנטרול השפעותיהן של עסקאות שאינן במזומנים באופיין, דחיות או צבירות כלשהן של תקבולי או תשלומי מזומנים תפעוליים מהעבר או בעתיד, ופריטים של הכנסה או הוצאה הקשורים לתזרימי מזומנים מהשקעה או לתזרימי מזומנים מימון.

בהינתן ערכי ה-FFO הכלולים בטבלה שלעיל, תעמוד החברה ביחס כסוי ההלוואה וביחס הכיסוי התפעולי (כהגדרתם בסעיף 4.6.1.1 לטשר הנאמנות).

¹⁸ "הרווח התפעולי" – סך ההכנסות של שותפות הפרויקט שהוכרו בתקופה הרלוונטית, בניכוי כל ההוצאות אשר הוכרו במקביל באותה תקופה, למעט הוצאות מימון.

פרויקט	הליך	סוג המתקן	הספק MWp AC (DC)	שיעור החזקה צפוי למועד הפעלה מסחרית	מועד הפעלה מסחרי חזוי	זכויות החברה במקרקעי הפרויקט	תעריף צפוי למכירת החשמל המיוצר (-) KWh באג'	צפי סגירה פיננסית	עלות כוללת צפויה (באלפי ש"ח)	הון עצמי צפוי להשקעה (באלפי ש"ח)	צפי תקבולים ברוטו לשנת הפעלה חזויה (באלפי ש"ח)	EBITDA חזוי מייצג (באלפי ש"ח) 16	FFO חזוי מייצג (באלפי ש"ח) 17	תזרים נקי חזוי לאחר שירות חוב (באלפי ש"ח)	תחזית רווח תפעולי ¹⁸	שיעור מינוף חזוי	תקופת הסכם חשמה חזויה	עלות שהושקעה (באלפי ש"ח)	סטטוס התקדמות הפרויקט
בית קמה סאן 2א	הליך תחרותי מסי' 4 למתקנים קרקעיים במתח גבוה	מתקנים סולאריים קרקעיים	7.5 (11.7)	100% [5]	ספטמבר 2021	זכות שימוש	17.84	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא רלוונטי	3,838	2,834	לא רלוונטי	לא רלוונטי	2,300	לא רלוונטי	23 שנים	33,783	הופעל
מיתרים	הסדרה ישנה (טרום הליכים תחרותיים)	מתקנים סולאריים קרקעיים	5 (AC) DC	100% [6]	הופעל	זכות שימוש	51.39	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא רלוונטי	4,400	3,900	לא רלוונטי	לא רלוונטי	3,650	לא רלוונטי	עד סוף 2035	לא רלוונטי	הופעל
סה"כ	-	-	83.5 (114.2)	-	-	-	-	-	-	-	35,110	26,387	-	-	23,759	-	-	-	-

[1] משקים אנד פרטנרס, שותפות מוגבלת, אשר הינה שותפות שמלוא הזכויות בה מצויות (במישרין ובעקיפין) בידי החברה ("משקים אנד פרטנרס"), היא שותפה מוגבלת בכפר בלום סאן, שותפות מוגבלת ("כפר בלום סאן") ומחזיקה 99.99% מהזכויות בה. 0.01% מהזכויות בכפר בלום סאן מוחזקות על ידי כפר בלום סולאר פאוור בע"מ, שהיא השותף הכללי בכפר בלום סאן. משקים אנד פרטנרס מחזיקה ב-100% ממניות כפר בלום סולאר פאוור בע"מ. מכסת ההליך התחרותי בפרויקט כפר בלום סאן הינה בבעלות קיבוץ כפר בלום, אשר התקשר עם כפר בלום סאן בהסכם ארוך טווח לפיו מעניקה משקים אנד פרטנרס שירותים לייצור חשמל לפרויקט ואשר במסגרתו נקבע מפל תשלומים לפיו זכאית משקים אנד פרטנרס לתקבולים בגין השירותים המועמדים על ידה. לפרטים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 17 בספטמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-102663) אודות אישורה של חברת החשמל בדבר עמידת המתקן בתנאים לסנכרון.

[2] משקים אנד פרטנרס היא שותפה מוגבלת בלוטן סאן, שותפות מוגבלת ("לוטן סאן") ומחזיקה ב-99.99% מהזכויות בה. 0.01% מהזכויות בלוטן סאן מוחזקות על ידי לוטן פאוור בע"מ, שהיא השותף הכללי בלוטן סאן. משקים אנד פרטנרס מחזיקה ב-100% ממניות לוטן פאוור בע"מ. ביום 22 באפריל 2021, נחתם תיקון להסכם בין לוטן סאן לבין קיבוץ לוטן, במסגרתו קיבוץ לוטן ויתר באופן מלא על האופציה להצטרף כשותף מוגבל בלוטן סאן (וכן בשותף הכללי). בהתאם, משקים אנד פרטנרס, ממשיכה להחזיק במלוא הזכויות בלוטן סאן ובשותף הכללי שלה. עוד נקבע בתיקון להסכם כי יעודכנו דמי השכירות המשולמים לקיבוץ לוטן בגין שימוש במקרקעי הפרויקט והם יהיו את מלוא התמורה לה זכאי קיבוץ לוטן בקשר עם לוטן סאן ופרויקט לוטן.

[3] משקים אנד פרטנרס היא שותפה מוגבלת בכפר עזה סאן, שותפות מוגבלת ("כפר עזה סאן"), ומחזיקה ב-73.99% מהזכויות בה. 0.01% מהזכויות בכפר עזה סאן מוחזקות על ידי כפר עזה פי.וי. פאוור בע"מ, שהיא השותף הכללי בכפר עזה סאן. משקים אנד פרטנרס מחזיקה ב-74% ממניות כפר עזה פי.וי. פאוור בע"מ. קיבוץ כפר עזה מחזיק 26% מהזכויות בכפר עזה סאן ובכפר עזה פי.וי. פאוור בע"מ. בגין החזקותיו כאמור, זכאי קיבוץ כפר עזה לתשלום עד לסכום הגבוה מבין הבאים: (א) דמי השימוש השנתיים במקרקעי הפרויקט אשר נקבעו בהסכם בין קיבוץ כפר עזה לבין משקים אנד פרטנרס; או (ב) עד ל-26% מהרווחים השנתיים של כפר עזה סאן. לקיבוץ כפר עזה ישנה אופציה להגדיל את אחזקותיו בכפר עזה סאן ובכפר עזה פי.וי. פאוור בע"מ עד לשיעור של 50%. האופציה ניתנת למימוש על ידי קיבוץ כפר עזה (בשיעורים או באופן מלא) החל מחלוף שנה ממועד ההפעלה המסחרית של הפרויקט המוחזק על ידי כפר עזה סאן, ועד לחלוף שנתיים ממועד הפעלתו המסחרית של הפרויקט כאמור. כנגד הגדלת אחזקותיו כאמור, יידרש קיבוץ כפר עזה לשלם למשקים אנד פרטנרס תשלום השווה למכפלת שיעור החזקותיו בכפר עזה סאן לאחר מימוש האופציה בסך התזרים העתידי הצפוי לשותפים בכפר עזה סאן, כשהוא מהווה על פי מנגנון שהוסכם בין הצדדים. ככל שימומשו האופציות כאמור של קיבוץ כפר עזה, יקטנו שיעורי החזקות של משקים אנד פרטנרס בכפר עזה סאן ובכפר עזה פי.וי. פאוור בע"מ בהתאמה (ובהתאם זכויות משקים אנד

פרטנרס בכפר עזה סאן ובכפר עזה פי.וי פאוור בע"מ, אשר ישועבדו לטובת מחזיקי אגרות החוב על פי שטר הנאמנות). בימים אלה מתנהל מו"מ בין הצדדים לכניסתו של הקיבוץ כשותף כאמור.

[4] משקים אנד פרטנרס היא שותפה מוגבלת בבית קמה סאן א2, שותפות מוגבלת, ומחזיקה ב-99.99% מהזכויות בה. 0.01% מהזכויות בבית קמה סאן א2, שותפות מוגבלת מוחזקות על ידי בית קמה פאוור ניהול 2010 בע"מ (שהיא השותף הכללי בבית קמה סאן א2, שותפות מוגבלת). משקים אנד פרטנרס מחזיקה ב-100% ממניות בית קמה פאוור ניהול 2010 בע"מ.

[5] המידע המובא לעיל, לרבות צפי תקבולים ברוטו לשנה מייצגת, EBITDA חזוי מייצג, FFO חזוי מייצג, תזרים נקי חזוי לאחר שירות חוב, שיעור מינוף חזוי, תקופת הסכם חשמל חזויה ותחזית הרווח התפעולי, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אינו וודאי, וייתכן שלא יתממש, או יתממש באופן שונה מהמתואר, שכן הוא מושפע ממכלול גורמים אשר אינם בשליטתה של הקבוצה, וביניהם גורמי הסיכון בתחומי פעילותה של הקבוצה המפורטים בסעיף 36 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021.

נספח ג' – שינויים וחידושים מהותיים ביחס לעניינים המתוארים בפרק תיאור עסקי התאגיד של דליה
כפי שנכלל בדוח עסקת משקי הקיבוצים אשר פורסם ביום 28 בפברואר 2022

הסקירה המובאת להלן בנספח זה הינה מצומצמת ונערכה תחת ההנחה שבפני הקורא מצוי פרק תיאור עסקי דליה חברות אנרגיה בע"מ ("דליה"), אשר נערך בהתאם לתוספת הראשונה לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969 וצורף כפרק א' לנספח א' (מתאר פעילות החזקות אנרגיה משקי הקיבוצים (דליה) אגש"ח בע"מ) ("המתאר"), של דוח זימון האסיפה הכללית המיוחדת של החברה מיום 28 בפברואר 2022 (אסמכתא מספר 2022-01-020409), אשר על סדר יומה אישור עסקת משקי הקיבוצים ("דוח עסקת משקי הקיבוצים").

בהתאם, במסגרת נספח זה יובאו להלן שינויים וחידושים מהותיים ביחס לעניינים המתוארים בפרק תיאור עסקי התאגיד של דליה כפי שנכלל במתאר, החל ממועד פרסום דוח עסקת משקי הקיבוצים ועד למועד פרסום דוח זה. המידע אשר יובא בנספח זה מבוסס על דיווחיה הפומביים של דליה, אשר הפכה ביום 14 במרץ 2022 לתאגיד מדווח עקב רישומן למסחר של אגרות החוב (סדרה א') שלה למסחר בבורסה. בהתאם, בימים 23 במרץ 2022, 25 במאי 2022 ו-23 באוגוסט 2022 פרסמה דליה את הדוח התקופתי שלה לשנת 2021 וכן את דוח הרבעון ראשון לשנת 2022 ואת דוח הרבעון השני לשנת 2022 (בהתאמה). למונחים בנספח זה תהא המשמעות שניתנה להם בפרק א' למתאר, אלא אם נאמר אחרת מפורשות.

היות ועסקת משקי הקיבוצים הושלמה במהלך הרבעון השני לשנת 2022, דליה מוצגת לראשונה כמגזר פעילות חשבונאי ובהתאם כתחום פעילות של החברה החל מדוח רבעוני זה.

1. עדכון סעיף מס' 6.5 לפרק א' למתאר – חלוקת דיבידנדים

1.1. בהמשך לאמור בסעיף 6.5.1 לפרק א' למתאר, למיטב ידיעת החברה ובהתאם לדיווח מיידי של דליה מיום 24 באפריל 2022, ביום 26 באפריל 2022 חולק על ידי דליה דיבידנד בסך של 56 מיליוני ש"ח.

1.2. בהמשך לאמור בסעיף 6.5.2 לפרק א' למתאר, למיטב ידיעת החברה וכפי שדווח על ידי דליה, יתרת הרווחים הראויים לחלוקה של דליה ליום 31 בדצמבר 2021, עמדה על סך של 56,055 אלפי ש"ח.

2. עדכון סעיף מס' 6.7 לפרק א' למתאר – סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות דליה

בהמשך לאמור בסעיף 6.7.1.1 לפרק א' למתאר בקשר עם החלטת ממשלה מס' 465, המגדירה את הצורך בהקמת הספק ייצור נוסף באמצעות גז טבעי במשק, למיטב ידיעת החברה ובהתאם לדיווחי דליה, ביום 15 ביוני 2022 פרסמה הועדה הבין-משרדית להקמת תחנות כוח את מסמכי המיון המוקדם למכרז בשיטת ה-Built Operate Transfer (BOT) להקמה, תפעול והעברה של תחנת כוח קונבנציונלית על בסיס גז טבעי בהיקף של בין 600 ל-900 MW באתר שורק, בצמוד למתקני ההתפלה שורק א' ו-ב' ולשפד"ן.

מובהר, כי נכון למועד זה אין כל וודאות בדבר השתתפות בהליך המכרז וזכיה בו, והדבר כפוף לגורמים שונים, ובין היתר החלטות האורגנים של דליה, תנאי השוק, והתנאים והמגבלות הרגולטוריים.

3. עדכון סעיף מס' 6.12 לפרק א' למתאר – לקוחות

בהמשך לאמור בסעיף 6.12 לפרק א' למתאר, למיטב ידיעת החברה וכאמור בדיווח מיידי של דליה כפי שפורסם ביום 3 באוגוסט 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-080238), דליה מנהלת משא ומתן עם מקורות חברת המים הלאומית בע"מ ("מקורות"), לצורך התקשרות בהסכם ארוך טווח להספקה רציפה של חשמל, לצריכת חשמל מירבית של עד 80 מגה וואט. יצוין כי, ככל שהסכם זה יחתם, מקורות עשויה להפוך ללקוח מהותי של דליה. **מובהר, כי המידע המפורט לעיל כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, וכי נכון למועד זה, אין כל וודאות ביחס להשלמת העסקה, היקפה, תנאיה, והאישורים הנדרשים להשלמתה וקבלתם.**

4. עדכון סעיף מס' 6.13 לפרק א' למתאר – שיווק והפצה

בהמשך לאמור בסעיף 6.13 לפרק א' למתאר לעניין קידום מכירות ושיווק חשמל ללקוחות המגזר הקיבוצי על ידי משקי הקיבוצים וכחלק מהתמודדות דליה עם התחרות על הלקוחות הקיבוציים, ביום 1 באוגוסט 2022 דיווחה דליה על התקשרותה באותו היום בהסכם לשיתוף פעולה עם החברה ואחרים לעניין לקוחות במגזר הקיבוצי. במסגרת ההסכם כאמור הוסכם, בין היתר, כי הצדדים יפעלו באופן בלעדי לקידום מכירות חשמל באמצעות תאגיד משותף שיפעל באמצעות רישיון מספק ללא אמצעי ייצור, בתחום מכירת חשמל ללקוחות קיבוציים ביחד עם תחום יזום והקמת מתקן ייצור ו/או אגירה ללקוחות הקיבוציים. כן סוכם בין דליה לחברה, כי לקוחות קיבוציים שיש להם הסכם מכירת חשמל בתוקף עם דליה, אשר יסכימו על הארכת תקופת הסכם מכירת החשמל עם דליה ב-10 שנים נוספות (עם נקודת יציאה לאחר חמש שנים) ואשר יתנו לתאגיד המשותף זכות לספק חשמל בהתאם להוראות ההסכם לשיתוף פעולה, יהיו זכאים לשיפור בתנאי רכישת החשמל מדליה.

5. עדכון סעיפים 6.16.2 (עונתיות) ו-6.33.2.1 (גורמי סיכון; סיכונים ענפיים; הפחתה בתעריפי רשות החשמל) לפרק א' למתאר

5.1. בהמשך לאמור בסעיפים 6.16.2 ו-6.33.2.1 לפרק א' למתאר בקשר עליית תעריפי רכיב הייצור ב-13.6% החל מיום 1 בפברואר 2022 לעומת תעריף רכיב הייצור בשנת 2021, למיטב ידיעת החברה וכפי שדווח על ידי דליה, במהלך התקופה שעד למועד פרסום הדוח בוצעו מספר שינויים בתעריף כמפורט להלן.

5.2. להערכת דליה לעדכון בתעריף רכיב הייצור המשוקלל המתוקן השפעה חיובית על תוצאות פעילותה של דליה.

יובהר כי הערכת החברה המפורטת בסעיף זה כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, וכי נכון למועד פרסום דוח זה, אין וודאות שהערכת החברה בדבר השפעת השינוי בתעריף רכיב הייצור על פעילות החברה תתממש כלל או תתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה. הערכת זו עשויה להשתנות בשל שינויים עתידיים בתעריף רכיב הייצור.

5.3. בהמשך לאמור לעיל, יצוין כי למיטב ידיעת החברה וכפי שדווח על ידי דליה, הטבלה שלהלן מרכזת את השינויים שחלו במוצע המשוקלל של רכיב הייצור במהלך שנת 2022:

ינואר 2022	פברואר- אפריל 2022	מאי-יולי 2022	אוגוסט 2022 ואילך
25.26	28.69	27.64	31.4
0%	13.6%	9.4%	24.3%

הממוצע המשוקלל של רכיב הייצור (אגורות לקווט"ש)
שיעור שינוי ביחס לרכיב הייצור המשוקלל של שנת 2021

5.4. בהמשך לאמור בסעיף 6.16.3 לפרק א' למתאר בנוגע לשימוע שפרסמה רשות החשמל ביום 12 באוקטובר 2021 בנושא עדכון מקבצי שעות הביקוש ('מש"בים'), לפי הערכת דליה עדכון המש"בים, ככל שיאושר, יכנס לתוקף לא לפני תחילת הרבעון הראשון של שנת 2023 וככל שיאומץ המתווה תהיה לכך השפעה רעה על היקף ההכנסות ועל תוצאות פעילות דליה.

יובהר, כי הערכת דליה בדבר השפעת השינוי בשיעור רכיב הייצור בשנת 2022 על פעילותה, מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, וכי נכון למועד זה, אין וודאות בדבר הנוסח הסופי של מתווה עדכון המש"בים ומועד הוצאתו לפועל ולפיכך, הערכת דליה עשויה שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית מכפי נצפה. כמו כן, הערכת דליה ועשויה להשתנות בשל שינויים עתידיים בתעריף רכיב הייצור.

6. עדכון סעיף מס' 6.19 לפרק א' למתאר – נכסים לא מוחשיים

בהמשך לאמור בסעיף 6.19.2.5 לפרק א' למתאר בקשר עם רישיון ההספקה של דליה אנרגיות כוח בע"מ, יצוין כי למיטב ידיעת החברה וכפי שדווח על ידי דליה, סך הערבות שהועמדה על-ידי דליה לטובת מנהל המערכת עמדה על כ-92 מיליוני ש"ח בתחילת שנת 2021 בעקבות שינוי משטר ההפעלה הכלכלי והמעבר לזמינות משתנה של 60% (ערבות זו גדלה לכ-123 מיליוני ש"ח ביום 1 באפריל 2022 לאור המעבר לזמינות משתנה של 100%).

7. עדכון סעיף מס' 6.20 לפרק א' למתאר – הון אנושי

בהמשך לאמור בסעיף 6.20.7 לפרק א' למתאר, למיטב ידיעת החברה וכפי שדווח על ידי דליה, ביום 23 בפברואר 2022 אישרה האסיפה הכללית של דליה, מדיניות תגמול (לאחר אישורה על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון דליה בימים 9 בינואר 2022 ו-23 בפברואר 2022 (בהתאמה)). בהתאם להוראות תקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), התשע"ג-2013, מדיניות התגמול של דליה תהיה טעונה אישור רק בחלוף חמש (5) שנים מהמועד בו נרשמו לראשונה אגרות החוב (סדרה א') של דליה למסחר בבורסה.

8. עדכון סעיף מס' 6.21 לפרק א' למתאר – חומרי גלם וספקים

8.1. בהמשך לאמור בסעיף 6.21.1 לפרק א' למתאר בקשר עם הסכם התפעול והתחזוקה של תחנת הכוח, יצוין כי למיטב ידיעת החברה וכפי שדווח על ידי דליה, לג'נרל אלקטריק ("GE") קיימת במסגרת הסכם התפעול והתחזוקה של תחנת הכוח¹⁹, התחייבות לבצע פעולות תחזוקה שוטפות, מונעות וכן תחזוקות מתוכננות הכוללות בדיקות תקופתיות ותחזוקות קלות ועד פעולת תחזוקה כבדה (C) הנעשית לאחר הגעה לטווח של 28,000 שעות הפעלה אקוויולנטיות או 24,000 שעות הפעלה מותאמות לדלק הנצרך, המוקדם שביניהם, כמוגדר בהסכם. למיטב ידיעת החברה וכפי שדווח על ידי דליה, ליום 31 בדצמבר 2021, בוצעו כל פעולות התחזוקה המתוכננות הנדרשות ואף הושלמה פעולת תחזוקה כבדה ראשונה בכל אחת משתי יחידות הייצור של תחנת הכח. יצוין כי פעולות תחזוקה אחרות (A ו-B) משביתות את היחידה המטופלת למספר ימים בודדים בלבד, זאת לעומת פעולת תחזוקה כבדה (C) שתבצע בממוצע כל שלוש (3) שנים, המחייבת השבתת היחידה המטופלת לתקופה של כ-45 ימים ועלותה הינה כ-21 מיליוני אירו לכל יחידה. עוד יצוין כי בתמורה לכלל פעילות התחזוקה (כולל תחזוקה כבדה) נקבעו בהסכם תשלומים החלים במשך כל תקופתו.

¹⁹ על-פי ההסכם, GE מעמידה את הציוד הנדרש, צוותי התפעול והתחזוקה בתחנת הכח וכן תמיכה הנדסית הניתנים לדליה על בסיס ליווי שוטף מהמרכזים ההנדסיים שלה באירופה ובארה"ב ובכלל זה שירותי בקרה און-ליין לצידים שונים.

- 8.2. כמו כן, למיטב ידיעת החברה וכפי שדווח על ידי דליה, GE העמידה לדליה כוח ערבות ביצוע על סך כ- 16 מיליוני אירו (נכון ליום 31 בדצמבר 2021), אשר הומחטה לטובת החוב הבכיר.
- 8.3. בנוסף, למיטב ידיעת החברה וכפי שדווח על ידי דליה, לקראת ביצוע תחזוקות כבדות (C) נדרשת GE להעמיד לדליה כוח ערבות מקדמה על סך כ-16 מיליוני אירו (נכון ליום 31 בדצמבר 2021) וזאת לאור הכוונה לבצע פעולת תחזוקה (C) ליחידה 21 במהלך שנת 2022.
- 8.4. למיטב ידיעת החברה וכפי שדווח על ידי דליה, ביום 22 באפריל 2022 החל ביצוע תחזוקה מתוכננת מסוג C (C-Inspection) ביחידת ייצור 21, במהלכה הושבתה יחידת הייצור למשך 56 ימים (כול תקופת הרצה של 12 ימים) ושבה להפעלה מסחרית מלאה ביום 15 ביוני 2022.

9. עדכון סעיף מס' 6.21.4 לפרק א' למתאר – הסכם רכישת גז- שותפות "תמר"

9.1. בהמשך לאמור בסעיף 6.21.4.2 לפרק א' למתאר, יצוין כי למיטב ידיעת החברה וכפי שדווח על ידי דליה, ביום 19 בדצמבר 2021 נחתם תיקון להסכם תמר המקורי בין שותפי תמר (למעט Tamar investment 1 RSC Limited ו-Tamar investment 2 RSC Limited) (להלן בסעיף זה – "המוכרות" ו-"התיקון להסכם") לבין דליה כוח. כניסתו לתוקף של התיקון להסכם הייתה כפופה להתקיימותם של כל התנאים המתלים הבאים:

9.1.1. **אישור הממונה על התחרות לתיקון ההסכם** – בהמשך לאמור בסעיף 6.12.3.2(ד)(1) לפרק א' למתאר, יצוין כי למיטב ידיעת החברה (ובהתאם לדיווח מיידי של דליה מהימים 15 ביוני 2022 ו-3 ביולי 2022), ביום 14 ביוני 2022 הסכימו הצדדים לתיקון להסכם על הארכת המועד להתקיימות התנאי המתלה עד ליום 30 ביוני 2022. בנוסף הסכימו הצדדים לתיקון להסכם וכי התנאי האמור יתקיים עם השלמת ביצוע הערכה עצמית על-ידי כל אחד מהצדדים בדבר עמידת התיקון להסכם בהוראות חוק התחרות הכלכלית והכללים מכוחו. למיטב ידיעת החברה ובהתאם לדיווחיה של דליה, ביום 30 ביוני 2022 השלימו הצדדים לתיקון להסכם את ביצועה של ההערכה העצמית כאמור ובכך התקיים התנאי המתלה.

9.1.2. **אישור הגורמים המממנים של דליה להתקשרות בתיקון להסכם** – בהמשך לאמור בסעיף 6.21.3.2(ד)(2) לפרק א' למתאר, יצוין כי למיטב ידיעת החברה, (ובהתאם לדיווח מיידי של דליה מיום 20 במרץ 2022) ביום 16 במרץ 2022, התקבלה אצל דליה הודעה על אישור הגורמים המממנים של דליה להתקשרות בתיקון להסכם, ובאופן זה התקיים התנאי המתלה.

9.1.3. **הצטרפות Tamar investment 1 RSC Limited ו-Tamar investment 2 RSC Limited לתיקון להסכם** – בהמשך לאמור בסעיף 6.21.3.2(ד)(3) לפרק א' למתאר, יצוין כי למיטב ידיעת החברה ובהתאם לדיווח דליה, תנאי מתלה זה התקיים, בהתאם לאמור בסעיף 6.21.3.2(ד) לפרק תיאור עסקי התאגיד של דליה, כפי שנכלל בדוח התקופתי של דליה לשנת 2022, אשר פורסם ביום 23 במרץ 2022.

9.1.4. **קבלת כל האישורים והפרוצדורות הדרושים אצל המוכרות להתקשרות בתיקון להסכם** – בהמשך לאמור בסעיף 6.21.3.2(ד)(4) לפרק א' למתאר, יצוין כי למיטב ידיעת החברה, ובהתאם לדיווחיה של דליה (ובהתאם לדיווח מיידי של דליה מיום 24 ביולי 2022) ביום 22 ביולי 2022 התקבלו כל האישורים והפרוצדורות הדרושים אצל המוכרות להתקשרות בתיקון להסכם, ובאופן זה התקיים התנאי המתלה.

9.1.5. **קבלת פסק בוררות סופי ומחייב בבוררות בין דליה לבין אנרג'יאן ישראל לימיטד בקשר עם הסכם רכישת הגז ביניהן** – בהמשך לאמור בסעיף 6.21.3.2(ד)5) לפרק א' למתאר, יצוין כי למיטב ידיעת החברה (ובהתאם לדיווח מיידי של דליה מיום 15 במאי 2022), ביום 13 במאי 2022 חתמו דליה כוח ואנרג'יאן על הסכם לסיום כל התביעות והמחלוקות ביניהן, וכן הסכימו כי הסכם אנרג'יאן הסתיים כדן, כי הליכי הבוררות הסתיימו וכי אף צד לא חב ולא יחוב כלפי האחר בתשלום כלשהו בקשר ועקב הסכם אנרג'יאן, הליך הבוררות, והעובדות נשוא ההליך. למיטב ידיעת החברה וכמפורט בדיווחיה של דליה מיום 6 ביולי 2022, ההסכם קיבל תוקף של פסק בוררות בהסכמה אשר הינו סופי ובלתי ניתן לערעור.

9.2. בהמשך לאמור לעיל, יצוין כי למיטב ידיעת החברה (ובהתאם לדיווח מיידי של דליה מיום 24 ביולי 2022), הודיעה דליה על התקיימות כל התנאים המתלים ועל כניסה לתוקף של התיקון להסכם. בהתאם לקבוע בהסכם, הוא יחול מיום 1 ביולי 2022. להערכתה של דליה, לכניסתו לתוקף של התיקון להסכם תהיה השפעה חיובית על תוצאות פעילותה של דליה.

10. עדכון סעיף מס' 6.21.5 לפרק א' למתאר – הסכם רכישת גז- חברת "אנרג'יאן ישראל לימיטד"

10.1. למיטב ידיעת החברה, לאחר פתיחת הליך הבוררות בתחילת חודש נובמבר 2021, הודיעה דליה לאנרג'יאן על סיום ההסכם וזאת במסגרת חלון הזמן שנקבע לכך בהסכם (להלן בסעיף זה – "הודעת הסיום"). הודעת הסיום נכנסה לתוקפה ביום 4 בינואר 2022 ואולם כניסתה לתוקף סויגה במכתב נלווה שצירפה דליה להודעת הסיום כאמור לפיה אילו יקבע בבוררות כי הודעת הסיום ניתנה שלא כדן, דליה תקיים את ההסכם. בין הצדדים נמשכו חילופי דברים עד ליום 10 במרץ 2022 בו התקבלה תגובת אנרג'יאן לבקשתה של דליה לקיים הליך בוררות ובו פרטה טענותיה לעניין תביעה נגדית שיש לה כנגד דליה וכללה כימות של הסכומים.

10.2. למיטב ידיעת החברה ובהתאם לדיווח מיידי של דליה מיום 15 במאי 2022, ביום 13 במאי 2022 חתמו הצדדים להסכם²⁰ האמור על הסכם לסיום כל התביעות והמחלוקות ביניהן שהועבר לקבלת תוקף של פסק בוררות בהסכמה אשר סוכם כי יהא סופי ובלתי ניתן לערעור. ביום 6 ביולי 2022 ההסכם קיבל תוקף של פסק בוררות בהסכמה אשר הינו סופי ובלתי ניתן לערעור.

11. עדכון סעיף מס' 6.24 לפרק א' למתאר – מימון

11.1. בהמשך לאמור בסעיף 6.24.2.7 לפרק א' למתאר, בקשר עם תיקון הסכם המימון של החוב הבכיר, למיטב ידיעת החברה ביום 22 במרץ 2021 חתמה דליה על תיקון להסכם המימון, לפיו יותר לדליה לעבור למסלול זמינות משתנה של 100%.

11.2. בהמשך לאמור לעיל, יצוין כי למיטב ידיעת החברה ביום 1 באפריל 2022 עברה דליה להסדר במתכונת של 100% זמינות משתנה בשתי יחידות ייצור בתחנת הכוח (וזאת בהתאם להודעה שנתנה ביום 23 במרץ 2021 למנהל המערכת בעניין). לאור כך, התעדכנה הריבית השנתית של החוב הבכיר החל מיום 1 באפריל 2022 לשיעור בסך של 2.98%, בהתאם למנגנון הקבוע בסעיף 6.24.2.7 לפרק א' למתאר.

²⁰ ביום 25 במאי 2017 חתמה דליה על הסכם לרכישת גז טבעי עם חברת אנרג'יאן ישראל לימיטד ("אנרג'יאן"). במרוצת הזמן ובעקבות הודעות ופרסומי אנרג'יאן על איחורים בקידום הקמת המאגר ולאחר שהליך ישוב חילוקי הדעות בין הצדדים הסתיים ללא הצלחה, פנתה דליה ביום 16 באוגוסט 2021 לבוררות בינלאומית, על-פי המנגנון שנקבע בהסכם בין הצדדים.

12. עדכון סעיף מס' 6.24.3 לפרק א' למתאר הפעילות המועברת – אגרות החוב (סדרה א')

12.1. בהמשך לאמור בסעיף 6.24.3 לפרק א' למתאר, יצוין כי למיטב ידיעת החברה, ביום 14 במרץ 2022 נרשמו למסחר בבורסה אגרות החוב (סדרה א') של דליה ובהתאם הפכה דליה לתאגיד מדווח כמשמעות המונח בחוק החברות.

12.2. בהמשך לאמור לעיל, למיטב ידיעת החברה וכפי שדווח על ידי דליה, ביום 3 באפריל 2022 השלימה דליה הנפקה פרטית של אגרות חוב (סדרה א') בהיקף של כ-102 מיליוני ש"ח ע.נ. בתמורה לסך של 110 מיליוני ש"ח ברוטו.

12.3. למיטב ידיעת החברה וכפי שדווח על ידי דליה, ביום 3 במאי 2022, הודיעה חברת הדירוג מידרוג בע"מ על העלאת הדירוג של החוב הבכיר של דליה (חברת הבת) לדירוג Aa2.il אופק דירוג: יציב.

13. עדכון סעיף מס' 6.26 לפרק א' למתאר – סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

בהמשך לאמור בסעיף 6.26.8 לפרק א' למתאר, בקשר עם תזכיר חוק ליעול הליכי רישוי סביבתי (תיקוני חקיקה), התשפ"ב-2022 ("תזכיר החוק"), למיטב ידיעת החברה, במסגרת פרסומו של תזכיר החוק ביום 6 בפברואר 2022, מבקש המשרד להגנת הסביבה לקדם חוק לרישוי סביבתי משולב לבחינת השפעות סביבתיות של תחנות הכוח על הסביבה בכל ההיבטים (שפכים, אוויר, קרקע וכיו"ב). דליה בוחנת את השלכות התזכיר עליה, במידה ויתקבל, בין היתר לאור הוראות המעבר והתחולה ולאור משך תוקפת של הרישיונות שבחזקתה.

14. עדכון סעיף מס' 6.28 לפרק א' למתאר – תיאור כללי של הרגולציה החלה על פעילותה של דליה

14.1. בהמשך לאמור בסעיף 6.28.8.3 לפרק א' למתאר, בקשר עם החלת כללי הסחר על כלל יצרני החשמל, יצוין כי למיטב ידיעת החברה, ביום 6 במרץ 2022 פרסמה רשות החשמל החלטה לעניין תיקון אמות המידה לצורך החלת כללי הסחר על כלל היצרניות הפרטיות הקיימות ועל יצרנים של אנרגיות מתחדשות. ההחלטה מחילה את כללי השוק על סוגי היצרנים השונים, לרבות יצרנים בילטרליים ויצרנים בזמינות קבועה הפועלים במסגרת הסדרה 241 (ובכללם דליה) וכוללת שינויים רוחביים בכללי השוק.

14.2. למיטב ידיעת החברה, מהות ההחלטה היא יצירת בסיס רגולטורי אחיד למתקני ייצור ברשת ההולכה מבחינת אופן תשלומי הזמינות, אופן הגשת תכניות הייצור ותכנית העמסה ולאופן התשלומים עבור אנרגיה. לצד זאת ההסדרה משמרת את היכולת של יצרנים הפועלים בעסקאות בילטרליות, ובכללם דליה, להמשיך לפעול במתכונת של העמסה פיסית (ייצור בהתאם לצריכת הלקוחות החזויה ומכירת עודפי חשמל למנהל המערכת), וכן מאפשרת לאותם יצרנים להחליט, מידי חודש, ככל שהם מעוניינים בכך, לעבור למתכונת העמסה מרכזית שעל פיה, היצרן יעמיד את כל הספק היחידה לטובת מנהל המערכת ויהיה זכאי לתשלומי אנרגיה בהתאם למנגנונים אשר נקבעו בהחלטה ובמקביל, ירכוש את החשמל הנדרש ללקוחותיו ממנהל המערכת במחיר שוק ("מחיר ה-SMP").

14.3. למיטב ידיעת החברה, התיקונים ייכנסו לתוקפם החל מיום 1 בספטמבר 2023. דליה בוחנת את השפעת ההחלטה, ותחליט לעבור למתכונת העמסה המוצעת, בכל עת, במידה ותמצא שיש לכך השפעה חיובית על תוצאותיה הכספיות.

15. עדכון לסעיף מס' 6.28.7 לפרק א' למתאר – החלטות רשות החשמל

בהמשך לאמור בסעיף 6.28.7 לפרק א' למתאר, יצוין כי למיטב ידיעת החברה, ביום 31 ביולי 2022 הודיעה רשות החשמל לדליה כי שרת האנרגיה תיקנה את רישיונות הייצור של דליה באופן אשר מחייב את דליה לפעול

לצורך חיבור מתקני הייצור שלה לצנרת דלק משני שמקימה חברת תשתיות אנרגיה בע"מ ("תש"א"), והכל לא יאוחר מ-60 ימים קלנדריים מהמועד בו הודיעה תש"א כי הצנרת ושאר התשתיות שהקימה מוכנות לחיבור למתקן. כמו כן, נקבע בהחלטת רשות החשמל כי רשות החשמל תכיר בעלויות ישירות של דליה לחיבור המתקן אל צנרת דלק הגיבוי. למיטב ידיעת החברה וכפי שדווח על ידי דליה, להערכת דליה, אין להחלטה זו השפעה מהותית על פעילותה ותוצאותיה.

יובהר, כי הערכת דליה המפורטת בסעיף זה כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, וכי נכון למועד זה, אין וודאות בדבר אופן ההכרה בעלויות. לפיכך, הערכת דליה לעיל עשויה שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה.

16. עדכון סעיף מס' 6.28.8.4 לפרק א' למתאר – שימוע בנושא מודל שוק למתקני ייצור ואגירה המחוברים או

משולבים לרשת החלוקה

16.1. בהמשך לאמור בסעיף 6.28.8.4 לפרק א' למתאר, יצוין כי למיטב ידיעת החברה, ביום 17 במרץ 2022 פרסמה רשות החשמל שימוע בנוגע לאסדרת השוק למתקני ייצור ואגירה שישתלבו ברשת החלוקה. מטרת האסדרה לקבוע כללים בסיסיים ורוחביים לפעילותם של מתקני ייצור מבוזרים ברשת החלוקה בכל הטכנולוגיות (כולל אגירה), כחלק משוק תחרותי ויעיל. עם כניסת הכללים לתוקף, מתקני הייצור והאגירה יוכלו להשתלב על בסיסם, ללא צורך בפרסום מכסות כאלו או אחרות על-ידי הרשות. כללי האסדרה יהיו תקפים למתקנים המשולבים בחצר צרכן, כמו גם למתקני ייצור המחוברים ישירות לרשת המחלק.

16.2. למיטב ידיעת החברה, על-פי האסדרה המוצעת מתקני ייצור ברשת החלוקה, אשר נמצאים בחצרות הצרכנים (לרבות מתקני אגירה), ישויכו למספק הפרטי של הצרכנים (במידה והמספק הוא מספק בעל רישיון הספקה ללא אמצעי ייצור) וייצור החשמל במתקנים אלו ימכרו לאותו מספק. מתקני ייצור אשר ישויכו למספק ברירת מחדל (סש"ח) יהיו זכאים לתשלומים עבור האנרגיה המוזרמת לרשת על-פי מחיר ה-SMP. למיטב ידיעת החברה וכפי שדווח על ידי דליה, דליה לומדת את הוראות השימוע ואת ההשפעה שעשויה להיות בעקבותיו על פעילותה (ככל שתהיה השפעה כזו).

17. עדכון סעיף מס' 6.31 לפרק א' למתאר – יעדים ואסטרטגיה עסקית

בהמשך לאמור בסעיף 6.31.7 לפרק א' למתאר, בקשר עם כוונתה של דליה להתחרות במכרזי חח"י למכירת תחנות כוח כחלק מהרפורמה בחח"י, על מנת להגדיל את ההספק המתוקן שלה, למיטב ידיעת החברה וכפי שדווח על ידי דליה, במסגרת יעדיה של דליה והאסטרטגיה שלה בתחום ייצור החשמל, אלה אנרגיות כח בע"מ ("אלה"), חברה בבעלות מלאה של דליה ביחד עם שותף שהינו צד ג'²¹, השתתפו בהליך המיון המוקדם לרכישת יחידות ייצור שונות ונכסים שבאתר אשכול מחברת החשמל וביום 11 ביולי 2022 התקבלה הודעה על עמידתם בתנאי המיון המוקדם.

נכון למועד זה, אין כל וודאות בדבר השתתפות התאגיד המשותף בהליך המכרז וזכיה בו, והדבר כפוף לגורמים שונים, ובין היתר החלטות האורגנים של דליה, תנאי השוק, והתנאים והמגבלות הרגולטוריים.

18. עדכון סעיף מס' 6.32.2 לפרק א' למתאר – הרחבת פעילות דליה בתחום האנרגיה

בהמשך לאמור בסעיף 6.32.2 לפרק א' למתאר, בנוגע לכך שדליה בוחנת את הרחבת פעילותה בתחום האנרגיה הקונבנציונלית והלא קונבנציונלית, לרבות בתחום האגירה, יצוין, כי במסגרת הסכם לשיתוף פעולה שנחתם ביום 1 באוגוסט 2022 עם משק אנרגיה ואחרים, סוכם על הקמת תאגיד משותף שיעסוק, בין היתר, בייזום

²¹ באמצעות תאגיד משותף בו תחזיק אלה 75%.

והקמת מתקני אגירת אנרגיה מבוזרים ברשת החלוקה. לפרטים נוספים, ראו סעיף 4 לעיל וכן סעיף 4 לנספח א' לדוח הדירקטוריון של החברה.

19. עדכון סעיף מס' 6.33.1.1 לפרק א' למתאר – דיון בגורמי סיכון (סיכונים מאקרו; סיכונים שוק)

19.1. יצוין, כי למיטב ידיעת החברה וכפי שדווח על ידי דליה, עלייה במדד המחירים לצרכן מגדילה את סכומי החזר החוב של דליה שהינם צמודים למדד המחירים לצרכן וכן מגדילה חלק מהוצאותיה של דליה שהינם צמודים למדד המחירים לצרכן ולכך השפעה שלילית על התוצאות העסקיות של דליה. מנגד, לעליית המדד השפעה חיובית על עדכון עתידי של תעריף רכיב הייצור ובכך על הכנסותיה של דליה, ואשר על כן קיים אפקט מקזז.

19.2. יצוין כי קיים פער עיתוי בין ההשפעה השלילית של עליית המדד לבין האפקט המקזז כתוצאה מהשפעת המדד על רכיב הייצור וזאת מהסיבות הבאות: רכיב הייצור מתעדכן בדרך כלל אחת לשנה²² בעוד הגידול בהוצאות דליה הצמודות למדד המחירים לצרכן הוא מיידי; יצוין כי הוצאות המימון המופיעות בדוח הרווח והפסד של דליה כוללות גם רכיב של "הצמדת הקרן" המשקף את הגידול ביתרות ההלוואות כתוצאה מהשינוי במדד המחירים לצרכן. למיטב ידיעת החברה וכפי שדווח על ידי דליה, לרכיב זה, ברובו, אין השפעה תזרימית מידית.

מובהר, כי אין כל וודאות כי תעריף רכיב הייצור יעודכן בעתיד כלפי מעלה בשל עליית מדד המחירים לצרכן וזאת כיוון שלשינויים אחרים עלולה להיות השפעה שלילית על עדכון עתידי של תעריף רכיב הייצור.

19.3. למיטב ידיעת החברה, לעליית הריבית במשק אין השפעה על תוצאות דליה שכן הריבית על הלוואותיה של דליה ועל אגרות החוב שלה היא ריבית קבועה (צמודה למדד). בנוסף, למיטב ידיעת החברה וכפי שדווח על ידי דליה, לוחות הסילוקין של הלוואות דליה הותאמו לתזרים הצפוי של דליה באופן כזה שפירעון ההלוואות אינו נשען על מחזור חוב. עם זאת, עלייה בסביבת הריבית עשויה לייקר את החוב שדליה תידרש לגייס עבור פרויקטים עתידיים.

המידע שלעיל בדבר הסביבה הכללית והגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות דליה, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות ואומדנים של הנהלת דליה בהתחשב בניסיונה והבנתה את הגורמים המשפיעים על פעילותה העסקית, נכון למועד זה. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, בין היתר, כתוצאה מהנחות וניתוחים לא מיטביים, מהתפתחויות שלא ניתן להעריך באופן מלא, או התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון של דליה, כפי שנכללו בסעיף 6.33 לפרק א' למתאר הפעילות המועברת.

20. עדכון סעיף מס' 6.33.1.4 לפרק א' למתאר – דיון בגורמי סיכון (סיכוני מאקרו); חוסר יציבות בשווקים

הגלובליים)

20.1. בהמשך לאמור בסעיף 6.33.1.4 לפרק א' למתאר, ולמיטב ידיעת החברה וכפי שדווח על ידי דליה, חוסר יציבות בשווקים הגלובליים לרבות חוסר יציבות פוליטי או חוסר יציבות כלכלי אחר כתוצאה מגורמים שונים (למשל חוסר יציבות בעקבות התפשטות של נגיף הקורונה), וכן חוסר ודאות כלכלית לרבות חששות ממיתון או האטה בצמיחה, עלולים להשפיע, בין היתר, על איתנותם הפיננסית של לקוחותיה וספקיה של דליה, על זמינות ועלויות חלפים ומומחים מחו"ל, על מחיר הגז ותעריפי החשמל.

20.2. לעניין זה יצוין, כי למיטב ידיעת החברה וכפי שדווח על ידי דליה, לפלישתו של צבא רוסיה לשטחי אוקראינה, ולסנקציות שננקטו כלפי מדינות המערב ביחס לסחר מול רוסיה, השפעות מאקרו כלכליות מהותיות ובכלל זה השפעה משמעותית על מחירי האנרגיה בעולם.

21. עדכון סעיף מס' 6.33.4 לפרק א' למתאר – טבלת גורמי סיכון

למיטב ידיעת החברה וכפי שדווח על ידי דליה, ליום 30 ביוני 2022 עדכנה דליה את גורם הסיכון "סיכונים המשפטיים" כבעל השפעה קטנה על דליה, לעומת הדוח התקופתי לשנת 2021 בו דורג גורם הסיכון האמור כבעל השפעה בינונית על דליה.

22. עדכון נספח א' לפרק א' למתאר - פרטים אודות אגרות החוב (סדרה א') של דליה חברות אנרגיה בע"מ

הפרטים המובאים להלן אודות אגרות החוב (סדרה א') של דליה הינם הפרטים אשר למיטב ידיעת החברה ובהתאם לדיווחיה לציבור, חלו בנוגע אליהם שינויים מהותיים לעומת הפרטים שנכללו במתאר:

שם הסדרה	אגרות החוב (סדרה א')
מועד הנפקת הסדרה (לרבות הרחבות)	5 בינואר 2021 3 באפריל 2022
השווי הנקוב במועד הנפקה (לרבות הרחבות)	1,150,000 אלפי ש"ח 101,776.462 אלפי ש"ח
השווי הנקוב למועד הדוח	1,171,276 אלפי ש"ח
השווי הנקוב כאשר הוא מוערך מחדש לפי תנאי ההצמדה למועד הדוח	1,236,929 אלפי ש"ח
סכום הריבית שנצברה ליום 30 ביוני 2022	5,357 אלפי ש"ח
השווי ההוגן של אגרות החוב כפי שנכלל בדוחות הביניים ליום 30 ביוני 2022 ²³	1,259,122 אלפי ש"ח
סוג הריבית ושיעורה	עד יום 4 בינואר 2022 ריבית קבועה בשיעור של 1.8%, בין יום 5 בינואר 2022 ועד יום 13 במרץ 2022 ריבית קבועה בשיעור של 2.05%, החל מיום 14 במרץ 2022 ריבית קבועה בשיעור של 1.8%
דירוג אגרות החוב (סדרה א') ממועד הנפקה	A3.il על ידי חברת מידרוג בע"מ (ראו נספח ב' לפרק 2 לתשקיף לרישום למסחר של אגרות החוב (סדרה א') ותשקיף מדף שפרסמה דליה ביום 27 בפברואר 2022 וכן דוח מיידי של דליה מיום 30 במרץ 2022.

²³ השווי ההוגן של אגרות החוב (סדרה א') של דליה מחושב לפי שווי אגרות החוב (סדרה א') של דליה בבורסה ליום 30 ביוני 2022.

למיטב ידיעת החברה ובהתאם לדיווחיה של דליה לציבור: (1) למועד הדוח, עמדה דליה במלוא התחייבויותיה לפי שטר הנאמנות ולא התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת אגרות החוב (סדרה א') לפירעון מיידי למחזיקי אגרות החוב (סדרה א'); (2) מאז מועד הנפקת אגרות החוב (סדרה א') ועד למועד הדוח לא נדרשה דליה לבצע פעולות שונות על ידי הנאמן ובכלל זה כינוס אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א'); (3) דליה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות עליהן התחייבה כלפי מחזיקי אגרות החוב, כמפורט להלן:

התחייבות כלפי מחזיקי אגרות החוב	עמידת דליה בהתחייבויותיה על בסיס הנתונים הכספיים ליום 30 ביוני 2022 ²⁴ (באלפי ש"ח)	עמידת דליה בהתחייבויותיה על בסיס הנתונים הכספיים ליום 31 במרץ 2022 (באלפי ש"ח)
ההון העצמי ²⁵ של דליה לא יפחת מסך של 400 מיליוני ש"ח	815,039	912,277
יחס הון עצמי למאזן ²⁶ לא יפחת מ-22%	39.5%	45.1%
יחס חוב פיננסי נטו ל-EBITDA ²⁷ לא יעלה על 11.5	5.13	4.93

למיטב ידיעת החברה ובהתאם לדיווחיה של דליה לציבור: (1) ביום 22 באוגוסט 2022 קבע דירקטוריון דליה, בהתייחס לדוחות הכספיים של דליה, כי אין בקיומו של תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת במידע הכספי הנפרד ליום 30 ביוני 2022, כדי להצביע על בעיית נזילות של דליה, וכי אין חשש סביר שדליה לא תעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות, ובהתאם, לא מתקיימים לגבי דליה סימני אזהרה שיש בהם כדי להצביע על בעיית נזילות לדליה; (2) תזרים המזומנים השלילי מפעילות שוטפת בדוח הכספי הנפרד של דליה נובע מכך שדליה אינה מייצרת תזרימים מפעילות שוטפת וכל תזרימי המזומנים השוטפים נובעים מדליה כוח. בהתאם למדיניות החשבונאית של דליה, דליה בוחרת להציג דיבידנדים שהתקבלו בפעילות השקעה ולא בפעילות שוטפת, לפיכך התזרים מפעילות שוטפת הוא שלילי אך אין בו כדי להצביע על בעיית נזילות בדליה. בהתאם לבחינה של תזרים המזומנים הצפוי של החברה מפעילות שוטפת, וכן בחינה של המקורות לפירעון ההתחייבויות הקיימות והצפויות של דליה, דליה אינה צפויה להיתקל בתקופה זו בבעיית נזילות.

²⁴ מועד הבדיקה – המועד בו נחתמו הדוחות הכספיים הרבעוניים של דליה לרבעון הקודם, קרי המועד בו נחתמו הדוחות ליום 30 ביוני 2022.

²⁵ "הון עצמי" – ההון העצמי של דליה, לפי דוח הסולו של דליה, ובתוספת הלוואות ושטרי הון הנחותים לזכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה א'). לעניין סעיף זה, הלוואות ושטרי הון ייחשבו נחותים לאגרות החוב רק ככל שיהיו ניתנות לפירעון (קרן וריבית) רק לאחר פירעון מלא של אגרות החוב ובלבד שלא יהיו בסכום העולה על 25% מההון העצמי של דליה באותו מועד. וניתן יהיה לפרוע הלוואות ושטרי הון נחותים (קרן וריבית) בכל עת קודם לפירעון אגרות החוב, בשיעור של עד 15% מההון העצמי של החברה במועד הפירעון, מבלי שיהיה בכך כדי לפגוע בסיווג הלוואות ושטרי הון כאמור לעיל כהון עצמי ובלבד שלאחר הפירעון האמור דליה תעמוד באמות המידה הפיננסיות לעניין מגבלות על חלוקה.

²⁶ "הון עצמי" – ראו ה"ש 25 לעיל; "מאזן" – מאזן של דליה על פי דוחותיה הכספיים (סולו) של דליה ליום 30 ביוני 2022; "יחס הון העצמי למאזן של החברה" – התוצאה באחוזים המתקבלת מחילוק ההון העצמי של דליה בהגדרתו לעיל למאזן דליה בהגדרתו לעיל מוכפל במאה.

²⁷ "חוב פיננסי נטו במאוזן" – חובות נושאי ריבית של דליה במאוזן לרבות החלק היחסי של דליה בחוב כאמור של חברות כלולות שלה, לזמן ארוך ולזמן קצר לרבות אשראים שנלקחו בפועל כלפי מוסדות בנקאיים, כלפי מוסדות פיננסיים וכלפי כל גוף אחר שעיסוקו העמדת הלוואות, שהעמיד לדליה מימון כלשהו בגין: (1) הלוואות; (2) אגרות חוב על כל סוגיהן (ובכלל זה ניירות ערך מסחריים ומכשירי חוב דומים אחרים), כפי שהם נכללים במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של דליה הרלוונטיים לתקופה הנבדקת, והכל בניכוי מזומנים (הכולל מזומנים, שווי מזומנים, פקדונות מוגבלים וקרנות לשירות חובות נושאי ריבית ולמעט פקדונות מוגבלים כנגד ערבויות בנקאיות בלבד) לרבות חלקה של דליה במזומנים כאמור של חברות כלולות שלה; "החוב הפיננסי המיועד להקמת פרויקטים שטרם החלו להפיק EBITDA או שטרם החלו בהפעלה מסחרית מלאה" – חוב פיננסי שהועמד לדליה או לחברה מוחזקת שלה ושפרויקט כאמור שועבד להבטחת פרעונו; "EBITDA" – רווח (הפסד) לפני פחת והפחתות, (בתוספת עלויות צריכה בסולר הכלולות בפחת), הוצאות או הכנסות מימון, נטו ומיסים על הכנסה, ובתוספת חלק דליה ב-EBITDA של חברות כלולות (לעניין זה ה-EBITDA של החברות הכלולות תחושב על פי העקרונות שבהגדרה זו), בניטרול הוצאות/הכנסות חד פעמיות, לרבות הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות, בהתייחס לתקופה של ארבעת הרבעונים הקלנדריים שקדמו למועד הבדיקה; "EBITDA מתואם" – ה-EBITDA בהגדרתו לעיל, בתוספת ה-EBITDA של נכסים שהחלו בהפעלה מסחרית מלאה על בסיס גילום שנתי; "גילום שנתי" – חלוקת ה-EBITDA במספר הימים במהלך התקופה שתחילתה במועד ההפעלה המסחרית המלאה וסיומה במועד הבדיקה, מוכפל ב-365.

30 באוגוסט, 2022

לכבוד
הדירקטוריון של
משק אנרגיה – אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן – "החברה")
געש

א.ג.נ.,

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של משק אנרגיה – אנרגיות מתחדשות בע"מ מחודש יוני 2020

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפניה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בקשר לתשקיף המדף מחודש יוני 2020:

1. דוח סקירה מיום 30 באוגוסט 2022 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
2. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 30 באוגוסט 2022 על תמצית המידע הכספי הביניים הנפרד של החברה ליום 30 ביוני 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם לתקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

אנו מסמיכים את מורשי החתימה האלקטרונית של החברה לדווח את מכתבנו זה באמצעות המגנ"א.

בכבוד רב,

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון
A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרגי אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il



משק אנרגיה - אנרגיות מתחדשות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

משק אנרגיה - אנרגיות מתחדשות בע"מ

**דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2022
(בלתי מבוקרים)**

תוכן עניינים

2	חוות דעת רואי החשבון
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח וההפסד
7	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
11	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
15	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של משק אנרגיה – אנרגיות מתחדשות בע"מ

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **משק אנרגיה - אנרגיות מתחדשות בע"מ** ושותפיות מאוחדות (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ- 386,753 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2022, וחלקה של החברה בהפסדיהן הינה כ- 17,104 אלפי ש"ח וכ- 16,938 אלפי ש"ח, בהתאמה, לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן שותפויות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן שותפויות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה:

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה:

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 30 באוגוסט, 2022

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455

פקס: 073-3994455

info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676

פקס: 08-6371628

info-eilat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333

פקס: 04-8672528

info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מנדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888

פקס: 02-5374173

info-jer@deloitte.co.il

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני		
2021	2021	2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר		
				נכסים
				נכסים שוטפים
				מזומנים ושווי מזומנים
43,464	103,733	56,281		מזומנים מוגבלים בשימוש
94,317	143,713	9,085		לקוחות
5,388	8,471	11,593		חייבים ויתרות חובה
11,692	9,349	9,973		
154,861	265,266	86,932		סך הכל נכסים שוטפים
				נכסים בלתי שוטפים
				מזומנים מוגבלים בשימוש לזמן ארוך
43,359	45,007	38,404		חייבים אחרים לזמן ארוך
1,740	-	-		זכויות שימוש במקרקעין
108,927	86,043	106,982		מערכות לייצור חשמל מחוברות
499,112	418,233	485,362		מערכות לייצור חשמל בהקמה ויזום
90,979	105,009	199,933		השקעה בישויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
49,076	48,718	1,397,623		נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח והפסד
-	-	10,518		נכס בלתי מוחשי
-	-	19,670		נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
4,191	8,782	1,555		נכסי מיסים נדחים, נטו
9,449	6,698	13,759		
806,833	718,490	2,273,806		סך הכל נכסים בלתי שוטפים
961,694	983,756	2,360,738		סך הכל נכסים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2021	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
18,018	25,284	11,201
28,290	31,165	19,105
4,059	3,126	6,302
5,397	4,144	4,961
5,554	5,104	5,760
20,036	-	-
-	-	2,874
81,354	68,823	50,203
269,456	280,289	268,169
278	255	235
103,206	80,338	101,486
2,842	4,046	-
216,878	217,415	277,986
2,768	12,384	3,018
595,428	594,727	650,894
327,964	338,145	1,755,668
34,144	36,146	32,121
(76,213)	(53,447)	(126,585)
285,895	320,844	1,661,204
(983)	(638)	(1,563)
284,912	320,206	1,659,641
961,694	983,756	2,360,738

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

ספקים ונותני שירותים	
חלויים שוטפות של הלוואות ממוסדות פיננסיים	
חלויים שוטפות של אגרות חוב סדרה א'	
חלויים שוטפות של התחייבות בגין חכירה	
זכאים ויתרות זכות	
הלוואות לזמן קצר ממוסדות פיננסיים	
התחייבויות אחרות לזמן קצר	

סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

הלוואות ממוסדות פיננסיים	
אופציות לרכישת זכויות בשותפויות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	
התחייבויות בגין חכירה	
התחייבויות אחרות לזמן ארוך	
אגרות חוב סדרה א'	
הלוואות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	

סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות

הון

פרמיה על מניות(*)	
קרנות הון	
יתרת הפסד	

סך כל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

סך כל ההון

סך כל ההתחייבויות וההון

עידן רביד סמנכ"ל כספים	רן רונן ממלא מקום מנהל כללי	ג'ון כהן יו"ר הדירקטוריון	30 באוגוסט, 2022 תאריך החתימה על הדוחות הכספיים
---------------------------	--------------------------------	------------------------------	---

(*) מניות החברה הן ללא ע.ג.

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
44,694	14,664	17,542	19,325	29,512	הכנסות ממכירת חשמל
777	195	193	387	388	הכנסות מדמי ניהול
-	-	2,085	-	2,085	הכנסות מעמלות
45,471	14,859	19,820	19,712	31,985	
הוצאות					
7,941	1,969	3,361	2,839	5,795	אחזקת מערכות ונלוות
12,791	2,259	4,669	4,161	8,926	הוצאות יזום
10,670	3,061	2,283	5,377	4,646	שכר ונלוות
10,138	3,065	2,721	4,583	4,505	מנהלה, מטה ואחרות
41,540	10,354	13,034	16,960	23,872	
3,931	4,505	6,786	2,752	8,113	רווח (הפסד) לפני מיסים, מימון, פחת והפחתות
פחת והפחתות					
-	-	440	-	440	נכס בלתי מוחשי
3,233	853	1,176	1,207	2,343	זכות שימוש במקרקעין
22,395	6,825	8,873	9,497	15,537	מערכות ליצור חשמל מחוברות
(21,697)	(3,173)	(3,703)	(7,952)	(10,207)	הפסד לפני מיסים ומימון
2,306	231	2,578	1,200	3,019	הכנסות מימון
(22,909)	(9,836)	(11,777)	(12,720)	(20,527)	הוצאות מימון
(20,603)	(9,605)	(9,199)	(11,520)	(17,508)	הוצאות מימון, נטו
(42,300)	(12,778)	(12,902)	(19,472)	(27,715)	הפסד לאחר הוצאות מימון, נטו
(2,729)	(322)	(27,514)	(675)	(28,065)	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(45,029)	(13,100)	(40,416)	(20,147)	(55,780)	הפסד לפני מיסים על הכנסה לתקופה
4,069	1,314	2,124	2,298	4,828	מיסים על הכנסה
(40,960)	(11,786)	(38,292)	(17,849)	(50,952)	הפסד לתקופה
פרטי רווח כולל אשר לא יסווגו בעתיד לרווח והפסד					
(1,733)	(1,933)	(1,798)	1,802	(3,175)	שינוי בשווי הוגן של השקעה בנכס פיננסי לזמן ארוך, נטו ממס
(42,693)	(13,719)	(40,090)	(16,047)	(54,127)	הפסד כולל לתקופה

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
(40,281)	(11,587)	(37,931)	(17,515)	(50,372)	הפסד לתקופה מיוחס ל: בעלי המניות של החברה בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(679)	(199)	(361)	(334)	(580)	
<u>(40,960)</u>	<u>(11,786)</u>	<u>(38,292)</u>	<u>(17,849)</u>	<u>(50,952)</u>	
(42,014)	(13,520)	(39,729)	(15,713)	(53,547)	הפסד כולל לתקופה מיוחס ל: בעלי המניות של החברה בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(679)	(199)	(361)	(334)	(580)	
<u>(42,693)</u>	<u>(13,719)</u>	<u>(40,090)</u>	<u>(16,047)</u>	<u>(54,127)</u>	
(0.28)	(0.08)	(0.08)	(0.13)	(0.16)	הפסד למניה אחת (ש"ח) המיוחס לבעלי המניות של החברה בסיסי ומדולל
146,623,000	136,927,346	462,209,000	133,535,000	310,818,000	מספר המניות ששימש בחישוב ההפסד למניה בסיסי ומדולל

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר):

מיוחס לבעלי המניות של החברה

סך כל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	יתרת הפסד	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון בגין השקעות בנכסים פיננסיים לזמן ארוך	קרן הון מעסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון מעסקאות עם בעלי שליטה	פרמיה על מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
284,912	(983)	285,895	(76,213)	-	(1,733)	5,851	30,026	327,964	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
1,152	-	1,152	-	-	-	1,152	-	-	תשלום מבוסס מניות
1,427,704	-	1,427,704	-	-	-	-	-	1,427,704	הנפקת מניות (*)
(54,127)	(580)	(53,547)	(50,372)	(21)	(3,154)	-	-	-	הפסד כולל לתקופה
<u>1,659,641</u>	<u>(1,563)</u>	<u>1,661,204</u>	<u>(126,585)</u>	<u>(21)</u>	<u>(4,887)</u>	<u>7,003</u>	<u>30,026</u>	<u>1,755,668</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2022

(*) ראה ביאור 4.7.

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר):

מיוחס לבעלי המניות של החברה

סך כל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	יתרת הפסד	קרן הון בגין השקעות בנכסים פיננסיים לזמן ארוך	קרן הון מעסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון מעסקאות עם בעלי שליטה	פרמיה על מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
221,357	-	221,357	(35,932)	-	1,749	30,026	225,514
112,631	-	112,631	-	-	-	-	112,631
(304)	(304)	-	-	-	-	-	-
2,569	-	2,569	-	-	2,569	-	-
(16,047)	(334)	(15,713)	(17,515)	1,802	-	-	-
<u>320,206</u>	<u>(638)</u>	<u>320,844</u>	<u>(53,447)</u>	<u>1,802</u>	<u>4,318</u>	<u>30,026</u>	<u>338,145</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2021

הנפקת מניות לציבור
מימוש אופציה של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
תשלום מבוסס מניות
הפסד כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני, 2021

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

מיוחס לבעלי המניות של החברה

סך כל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	יתרת הפסד	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון בגין השקעות בנכסים פיננסיים לזמן ארוך	קרן הון מעסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון מעסקאות עם בעלי שליטה	פרמיה על מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
271,769	(1,202)	272,971	(88,654)	-	(3,110)	6,745	30,026	327,964	יתרה ליום 1 באפריל, 2022
258	-	258	-	-	-	258	-	-	תשלום מבוסס מניות
1,427,704	-	1,427,704	-	-	-	-	-	1,427,704	הנפקת מניות (*)
(40,090)	(361)	(39,729)	(37,931)	(21)	(1,777)	-	-	-	הפסד כולל לתקופה
<u>1,659,641</u>	<u>(1,563)</u>	<u>1,661,204</u>	<u>(126,585)</u>	<u>(21)</u>	<u>(4,887)</u>	<u>7,003</u>	<u>30,026</u>	<u>1,755,668</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2022

(*) ראה ביאור 4.7.

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021 (בלתי מבוקר):

מיוחס לבעלי המניות של החברה

סך כל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	יתרת הפסד	קרן הון בגין השקעות בנכסים פיננסיים לזמן ארוך	קרן הון מעסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון מעסקאות עם בעלי שליטה	פרמיה על מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
241,847	(439)	242,286	(41,860)	3,735	3,012	30,026	247,373	יתרה ליום 1 באפריל, 2021
90,772	-	90,772	-	-	-	-	90,772	הנפקת מניות לציבור
1,306	-	1,306	-	-	1,306	-	-	תשלום מבוסס מניות
(13,719)	(199)	(13,520)	(11,587)	(1,933)	-	-	-	הפסד כולל לשנה
<u>320,206</u>	<u>(638)</u>	<u>320,844</u>	<u>(53,447)</u>	<u>1,802</u>	<u>4,318</u>	<u>30,026</u>	<u>338,145</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2021

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר):

מיוחס לבעלי המניות של החברה

סך כל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	יתרת הפסד	קרן הון בגין השקעות בנכסים פיננסיים לזמן ארוך	קרן הון מעסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון מעסקאות עם בעלי שליטה	פרמיה על מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
221,357	-	221,357	(35,932)	-	1,749	30,026	225,514	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
112,450	-	112,450	-	-	-	-	112,450	הנפקת מניות לציבור
(304)	(304)	-	-	-	-	-	-	מימוש אופציה של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(10,000)	-	(10,000)	-	-	-	-	(10,000)	עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
4,102	-	4,102	-	-	4,102	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>(42,693)</u>	<u>(679)</u>	<u>(42,014)</u>	<u>(40,281)</u>	<u>(1,733)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	הפסד כולל לשנה
<u>284,912</u>	<u>(983)</u>	<u>285,895</u>	<u>(76,213)</u>	<u>(1,733)</u>	<u>5,851</u>	<u>30,026</u>	<u>327,964</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
(40,960)	(11,786)	(38,292)	(17,849)	(50,952)
20,603	9,605	9,199	11,520	17,508
25,628	7,678	10,489	10,704	18,320
(4,069)	(1,314)	(2,124)	(2,298)	(4,828)
2,729	322	27,514	675	28,065
3,873	1,306	159	2,569	961
48,764	17,597	45,237	23,170	60,026
(677)	(8,014)	(8,208)	(6,053)	(7,787)
5,739	5,812	3,600	7,010	1,779
5,062	(2,202)	(4,608)	957	(6,008)
12,866	3,609	2,337	6,278	3,066
(1,879)	(601)	(547)	(1,072)	(1,609)
(805)	-	-	-	(1,116)
(11,588)	(5,579)	(4,982)	(6,052)	(5,739)
-	-	1,500	-	1,500
-	-	22,747	-	22,747
(1,406)	(2,571)	21,055	(846)	18,849

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת

הפסד לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

א. הוצאות (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

שערוך הלוואות והוצאות מימון, נטו

פחת והפחתות

מיסים על הכנסה

חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

תשלום מבוסס מניות

ב. שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות (שינויים בהון חוזר)

עליה בלקוחות חייבים וביתרות חובה

עליה (ירידה) בספקים, בזכאים וביתרות זכות

מזומנים - פעילות שוטפת

מזומנים ששולמו במהלך התקופה עבור

תשלומי ריבית בגין התחייבות בגין חכירה

תשלומי ריבית בגין אגרות חוב סדרה א'

תשלומי ריבית בגין הלוואות לזמן ארוך ממוסדות פיננסים

תקבולי ריבית בגין הלוואות לחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

תקבולי דיבידנד בגין חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

מזומנים - פעילות שוטפת נטו

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
(132,719)	(18,267)	(62,289)	(49,424)	(108,427)	תזרימי מזומנים - פעילות השקעה
114,985	62,572	3,471	63,941	90,187	השקעה במערכות ליצור חשמל
(1,219)	(597)	(317)	(597)	(26,992)	קיטון (גידול) במזומן מוגבל בשימוש
(15,784)	(1,352)	-	(12,302)	(1,000)	השקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת
(6,441)	-	-	(6,441)	-	השווי המאזני
(35,581)	(19,716)	32,533	(35,581)	32,533	הלוואות לחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת
(1,740)	-	(3,835)	-	(4,931)	השווי המאזני
(78,499)	22,640	(30,437)	(40,404)	(18,630)	השקעה בנכס פיננסי לזמן ארוך
					רכישת חברות בנות שאוחדו לראשונה (נספח א'1, א'2, א'3)
					עלויות נדחות בגין רכישת השקעות
					מזומנים - פעילות השקעה נטו
89,648	89,823	-	89,823	-	תזרימי מזומנים - פעילות מימון
-	-	-	-	54,755	תמורה נטו מהנפקת מניות לציבור
20,000	-	-	-	-	תמורה מהנפקת אג"ח לציבור
(56,516)	(39,697)	(8,437)	(40,154)	(18,918)	קבלת הלוואות לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים
20,000	-	-	19,995	(20,000)	פירעון הלוואות לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים
(6,111)	(3,347)	(1,428)	(3,950)	(2,225)	קבלת (פירעון) הלוואות לזמן קצר ממוסדות פיננסיים
(1,017)	-	-	-	-	פירעון התחייבות בגין חכירה
(1,828)	(1,828)	-	(1,828)	-	פירעון התחייבויות בגין תמורה מותנית
1,600	1,600	-	1,600	-	קבלת (פירעון) הלוואה מקבלן הקמה
(10,000)	-	-	-	-	תמורה ממכירת זכויות שאינן מקנות שליטה
10,521	1,781	-	9,651	-	רכישת חלק הזכויות שאינן מקנות שליטה בשותפות
(10,521)	-	-	-	-	המאוחדת
-	-	-	-	129	קבלת הלוואה מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(2,253)	-	-	-	(1,122)	פירעון הלוואה מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
53,523	48,332	(9,865)	75,137	12,619	פירעון אגרות חוב סדרה א'
-	-	(21)	-	(21)	מזומנים - פעילות מימון נטו
(26,382)	68,401	(19,268)	33,887	12,817	השפעת תנודות שער חליפין על המזומן
69,846	35,332	75,549	69,846	43,464	שינוי במזומנים ושווי מזומנים
43,464	103,733	56,281	103,733	56,281	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר

נספח א'1

רכישת שותפות בת מאוחדת שאוחדה לראשונה - קו"ף דלת פוטו ולטאית, שותפות מוגבלת

3,120	-	-	3,120	-	הון חוזר (למעט מזומנים ושוי מזומנים)
5,601	-	-	5,601	-	מזומנים מוגבלים בשימוש
32,197	-	-	32,197	-	נכס זכות שימוש, נטו
269,085	-	-	269,085	-	רכוש קבוע, נטו
(33,629)	-	-	(33,629)	-	התחייבות בגין חכירה
(232,093)	-	-	(232,093)	-	הלוואות ממוסדות פיננסיים
-	6,558	-	-	-	עלויות רכישה שולמו לאחר השלמת העסקה
(21,859)	-	-	(21,859)	-	הנפקת מניות
<u>22,422</u>	<u>6,558</u>	<u>-</u>	<u>22,422</u>	<u>-</u>	
(44,281)	-	-	(44,281)	-	סה"כ עלויות רכישה
21,859	(6,558)	-	21,859	-	בניכוי תמורה ששולמה במניות החברה
<u>(22,422)</u>	<u>(6,558)</u>	<u>-</u>	<u>(22,422)</u>	<u>-</u>	

נספח א'2

רכישת שותפות בת מאוחדת שאוחדה לראשונה - אנרג'יקס א.ח דרום הר חברון, שותפות מוגבלת

291	291	-	291	-	הון חוזר (למעט מזומנים ושוי מזומנים)
1,954	1,954	-	1,954	-	מזומנים מוגבלים בשימוש
39,418	39,418	-	39,418	-	רכוש קבוע, נטו
(28,504)	(28,504)	-	(28,504)	-	הלוואות ממוסדות פיננסיים
<u>13,159</u>	<u>13,159</u>	<u>-</u>	<u>13,159</u>	<u>-</u>	
(14,379)	(14,379)	-	(14,379)	-	סה"כ עלויות רכישה
1,220	1,220	-	1,220	-	בניכוי מזומן שנכנס לראשונה לאיחוד
<u>(13,159)</u>	<u>(13,159)</u>	<u>-</u>	<u>(13,159)</u>	<u>-</u>	

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר

נספח א'3

רכישת אגש"ח בת מאוחדת שאוחדה לראשונה - החזקות אנרגיה משקי הקיבוצים (דליה) אגש"ח (*)

-	-	132	-	132	הון החוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
-	-	1,371,260	-	1,371,260	השקעה בחברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
-	-	8,385	-	8,385	השקעה במכשיר הוני המסווג לשווי הוגן דרך רווח והפסד
-	-	20,111	-	20,111	נכס בלתי מוחשי
-	-	(1,427,704)	-	(1,427,704)	הנפקת מניות בגין האיחוד
-	-	(6,179)	-	(6,179)	בניכי עלויות נדחות
-	-	1,462	-	1,462	התאמת מחיר העסקה
-	-	(32,533)	-	(32,533)	
-	-	1,432,421	-	1,432,421	סה"כ עלויות רכישה
-	-	(1,427,704)	-	(1,427,704)	בניכי תמורה שלא שולמה במזומן
-	-	(6,179)	-	(6,179)	בניכי עלויות נדחות
-	-	1,462	-	1,462	התאמת מחיר העסקה
-	-	32,533	-	32,533	בניכי מזומן שנכנס לראשונה לאיחוד
-	-	32,533	-	32,533	

נספח ב'

פעילות שלא במזומן

10,597	3,454	5,731	5,490	10,620	היוון עלויות לרכוש קבוע בהקמה
10,349	14,872	349	14,872	349	השקעות ברכוש קבוע באשראי ספקים
108	(5)	-	100	-	שיערוך התחייבות כנגד רכוש קבוע
55,460	9,152	742	29,580	1,080	יצירת נכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
-	69	-	69	-	הוצאות הנפקה שטרם שולמו

(*) ראה באור 7.4.

ביאור 1 – כללי

משק אנרגיה – אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה בישראל ביום 25 בפברואר, 2020 כחברה פרטית. ביום 22 ביוני, 2020, הושלמה הנפקה ראשונה לציבור של מניות החברה על פי תשקיף החברה ("הנפקת המניות"), והחברה הפכה לחברה ציבורית. ביום 29 באוקטובר, 2020, הושלמה הנפקה לציבור של אגרות חוב (סדרה א') של החברה על פי דוח הצעת מדף, ואגרות החוב נרשמו למסחר בבורסה ("הנפקת אגרות חוב").

עד למועד הנפקת המניות, הייתה מאוגדת פעילות החברה תחת משקי אנרגיות סולאר, שותפות מוגבלת ("משקי אנרגיות סולאר"). במועד השלמת הנפקת המניות, הועברה כל פעילות משקי אנרגיות סולאר בתחום הייזום, ההקמה וההפעלה של מתקנים לייצור חשמל בטכנולוגיה פוטו-וולטאית להחזקה על-ידי החברה (בהתאם להוראות סעיף 104ב לפקודת מס הכנסה), ובעלי הזכויות במשקי אנרגיות סולאר הפכו לבעלי מניות (ובעלי השליטה) בחברה.

בעלי השליטה בחברה הם שמונה ארגונים כלכליים מהמגזר הקיבוצי המאגדים כ-280 קיבוצים ומושבים שיתופיים ברחבי הארץ.

החברה, לרבות באמצעות תאגידים המוחזקים על ידה במישרין ובעקיפין (להלן ביחד: "הקבוצה"), עוסקת ביצור חשמל מאנרגיות מתחדשות ואגירה, ביצור קונבנציונאלי ובסחר, אספקה וחלוקה של חשמל בישראל. ראה גם ביאור 6.

למידע בדבר נגיף הקורונה (COVID-19) והשפעתו על הדוחות הכספיים של החברה ראה ביאור 1ד לדוחות הכספיים השנתיים.

ביאור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותם ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (להלן "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים תמציתיים ביניים

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, וכן כללי ההצגה ושיטות החישוב, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

ביאור 4 – עונתיות

הכנסות ממכירת חשמל של הקבוצה בדוחות כספיים ביניים, מושפעות מעונתיות בשל תנאי מזג האוויר בעונות השנה. בחודשי הקיץ, בהם הקרינה גבוהה, תפוקות המערכות עולה ואילו בחודשי החורף בהן הקרינה נמוכה יחסית, התפוקה יורדת. בהתאם לכך, הרבעון הראשון והרביעי בכל שנה נחשבים רבעונים עם תפוקה נמוכה יחסית בעוד הרבעון השני והשלישי הינם בעלי תפוקה גבוהה.

ביאור 5 – אגרות חוב (סדרה א)

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני		שיעור הריבית %	
2021	2021	2022	2021		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
223,255	223,305	281,950	223,305	1.64	אגרות חוב פרמיה (ניכיון) והוצאות הנפקה
(2,318)	(2,764)	2,338	(2,764)		
220,937	220,541	284,288	220,541		
					מועדי פירעון:
4,059	3,126	6,302	3,126		שנה ראשונה
8,569	4,913	12,092	4,913		שנה שנייה
9,697	9,379	12,489	9,379		שנה שלישית
9,697	9,602	251,067	9,602		שנה רביעית
191,233	196,285	-	196,285		שנה חמישית
223,255	223,305	281,950	223,305		

להלן נתונים בדבר השווי הוגן של אגרות חוב (סדרה א):

31 בדצמבר 2021		30 ביוני 2021		30 ביוני 2022		
ערך בספרים כולל ריבית אלפי ש"ח	שווי הוגן אלפי ש"ח	ערך בספרים כולל ריבית אלפי ש"ח	שווי הוגן אלפי ש"ח	ערך בספרים כולל ריבית אלפי ש"ח	שווי הוגן אלפי ש"ח	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
221,860	242,825	222,962	242,770	279,139	282,854	אג"ח (סדרה א) רמה 1 במדרג השווי הוגן(*)
221,860	242,825	222,962	242,770	279,139	282,854	סה"כ:

(*) מחיר מצוטט בשוק פעיל

ביום 29 באוקטובר 2020, השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור של אגרות חוב (סדרה א'), לא המירות למניות של החברה, בסך כולל של 220,000,000 אגרות חוב (סדרה א') בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה, בהתאם לדוח הצעת מדף, שפורסם ביום 28 באוקטובר 2020. התמורה המיידית ברוטו בגין ההנפקה הסתכמה בכ-220 מיליון ש"ח. התמורה המיידית נטו לחברה, בניכוי הוצאות הנפקה, הסתכמה בכ-217 מיליון ש"ח.

ביום 31 בינואר 2022, השלימה החברה הנפקה של אגרות חוב לא המירות למניות של החברה, בדרך של הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה א'), בסך כולל של 50,000,000 אגרות חוב (סדרה א') בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה, בהתאם לדוח הצעת מדף, שפורסם ביום 1 בפברואר 2022. התמורה המיידית ברוטו בגין ההנפקה הסתכמה בכ-55,300 אלפי ש"ח. התמורה המיידית נטו לחברה, בניכוי הוצאות הנפקה, הסתכמה בכ-54.7 מיליון ש"ח.

שיעור הריבית השנתית של אגרות החוב (סדרה א') הינו 1.64% והריבית האפקטיבית המעודכנת לאחר ההרחבה הינה 1.59%. הריבית תשלום פעמיים בשנה בימים 30 בספטמבר ו-31 במרץ של כל אחת מהשנים 2021 עד 2026 (כולל) כאשר תשלום הריבית הראשון שולם ביום 30 בספטמבר 2021 ותשלום הריבית האחרון ישולם ביום 31 במרץ 2026. אגרות החוב (סדרה א') עומדות לפירעון (קרן) ב-10 תשלומים חצי שנתיים לא שווים, אשר ישולמו בימים 30 בספטמבר ו-31 במרץ של כל אחת מהשנים 2021 עד 2026 (כולל) כאשר פירעון הקרן הראשון חל ביום 30 בספטמבר 2021 ופירעון הקרן האחרון יחול ביום 31 במרץ 2026. אגרות החוב (קרן וריבית) צמודות לעלייה במדד המחירים לצרכן.

ביאור 5 – אגרות חוב (סדרה א) (המשך)

מועדי תשלום הריבית ופירעון הקרן עבור ההרחבה יהיו זהים להנפקה הראשונה, כאשר תשלום הריבית ופירעון הקרן הראשונים שולמו ביום 31 במרץ 2022.

החברה שעבדה לטובת הנאמן, בשעבוד קבוע, יחיד, ראשון בדרגה וללא הגבלת סכום, את מלוא זכויות החברה בחשבון בנק, אשר מנהל על שם הנאמן, בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב באחד מהבנקים הגדולים בישראל, בו הופקדה תמורת הנפקת אגרות החוב.

תמורת ההנפקה נועדה להשלמת ההקמה של הפרויקטים אשר היו בהקמה באותה עת - בכפר עזה, בבית קמה, בלוטן ואשר עודנו בהקמה - ביכני (להלן: "הפרויקטים הרלוונטיים") ולהשיב את עלויות ההקמה של פרויקט כפר בלום ולממן את רכישת פרויקט מיתרים.

השימוש בתמורת ההנפקה הותנה בכמה תנאים מקדימים שלאחר השלמתם, אפשר נאמן מחזיקי אגרות החוב משיכת המימון הרלוונטי לפרויקט מסוים. סדר משיכת הכספים היה נתון לשיקול דעת החברה בכפוף לעמידה בתנאים המקדימים כמוסבר לעיל.

במסגרת שטר הנאמנות, החברה התחייבה כי עד למועד הסילוק המלא, הסופי והמדויק של החוב על פי תנאי אגרות החוב (סדרה א'), היא תעמוד באמות המידה הפיננסיות הבאות:

א. היחס שבין (א) תזרים המזומנים מפעילות שוטפת המצרפי של כל שותפויות הפרויקט הרלוונטיות, לבין (ב) סכומי הקרן והריבית ששילמה החברה, בגין הסכום הכולל שמשכה החברה מחשבון הנאמנות עד ליום האחרון של כל רבעון קלנדארי (כולל), ("יחס הכיסוי התפעולי") לא יפחת מ-1.05.

ב. היחס, נכון ליום האחרון של כל רבעון קלנדארי, שבין (א) הערך הנוכחי של יתרת הרווח התפעולי המצרפי הצפוי עד סוף תקופת ההפעלה מכל שותפויות הפרויקט הרלוונטיות, כשהוא מהווה בריבית אגרות החוב (סדרה א') של החברה, בתוספת ההון החוזר המצרפי של כל שותפויות הפרויקט הרלוונטיות ליום האחרון של כל רבעון קלנדארי, לבין (ב) היתרה הבלתי מסולקת (קרן, ריבית והצמדה) של אגרות החוב (סדרה א') של החברה, בגין הסכום הכולל שמשכה החברה עד לאותו מועד מחשבון הנאמנות ("יחס כיסוי ההלוואה"), לא יפחת מ-1.05.

ג. היחס בין ההון העצמי של החברה לבין סך המאזן של החברה, בהתאם לדוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) האחרונים, המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, לא יפחת משיעור של 13%.

ד. ההון העצמי של החברה, כפי שמופיע בדוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים, המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, לא יפחת מ-100 מיליון ש"ח.

אי עמידה במי מאמות המידה הנ"ל במשך שני רבעונים רצופים תהווה עילה להעמדה לפירעון מיידי של כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה א'). ליום 30 ביוני, 2022, החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות.

במסגרת שטר הנאמנות לעיל נקבעה מגבלת חלוקת דיבידנד - החברה התחייבה כי עד למועד הסילוק המלא, הסופי והמדויק של החוב על פי תנאי אגרות החוב (סדרה א'), החברה לא תבצע חלוקה (כהגדרתה בחוק החברות, התשנ"ט-1999), ככל שבמועד החלטה על חלוקה כאמור, יתקיים אחד מן הבאים:

1. אם ההון העצמי של החברה, כפי שמופיע בדוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים, המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, יפחת מ-150 מיליון ש"ח.

2. אם היחס בין ההון העצמי של החברה לבין סך המאזן של החברה, בהתאם לדוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) האחרונים, המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, יפחת משיעור של 30%.

3. אם יחס הכיסוי התפעולי, כהגדרתו לעיל, בהתאם לגילוי שנתנה החברה במסגרת דוח הדיסקטוריון האחרון שפרסמה החברה טרם ביצוע החלוקה, יפחת מ-1.2.

4. יחס כיסוי ההלוואה, כהגדרתו לעיל, בהתאם לגילוי שנתנה החברה במסגרת דוח הדיסקטוריון האחרון שפרסמה החברה טרם ביצוע החלוקה, יפחת מ-1.2.

5. החברה מפרה איזו מהתחייבויותיה המהותיות למחזיקי אגרות החוב כאמור בהוראות שטר הנאמנות.

ביאור 5 – אגרות חוב (סדרה א) (המשך)

כמו כן, החברה התחייבה:

1. לא לבצע חלוקה (כהגדרתה בחוק החברות) כל עוד טרם התחילה תקופת בחינתן של אמות המידה הפיננסיות המפורטות בסעיפים א עד ד לעיל.
2. כי סכום כל חלוקה (כהגדרתה בחוק החברות) שתבצע, לא יעלה על 50% מה-FFO. לעניין זה, "FFO" - תזרים מפעילות שוטפת ב-12 החודשים האחרונים, על פי דוחותיה הכספיים האחרונים, המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, של החברה.
3. לא יאוחר משני (2) ימי עסקים לאחר קבלת אישור דירקטוריון החברה ביחס לביצוע חלוקה, החברה תעביר לנאמן אישור בחתימת נושא משרה הבכיר בתחום הכספיים בחברה המאשר כי החברה עומדת בכל המגבלות המפורטות בסעיפים לעיל, בצירוף תחשיבים מתאימים לשביעות רצון הנאמן.

למועד הדוח כל תמורת הנפקת אגרות החוב נמשכה מחשבון הנאמנות.

ביאור 6 – מידע לגבי מגזרי פעילות

למועד הדוח, לקבוצה שלושה מגזרים בני דיווח כמפורט להלן, אשר מהווים יחידות עסקיות אסטרטגיות של הקבוצה. יחידות עסקיות אלו כוללות תחומי פעילות ונבחנות בנפרד לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועים בשל העובדה שהן מצריכות טכנולוגיה שונה ודרכי פעולה שונות. להלן תיאור תמציתי של הפעילות העסקית בכל אחד ממגזרי הפעילות של הקבוצה:

- יצור חשמל מאגריה ומאנרגיה מתחדשת - הפעילות במגזר זה כוללת ייזום, הקמה ותפעול של מתקנים לייצור חשמל באמצעות טכנולוגיה פוטו-וולטאית בישראל. מגזר זה מאחד בתוכו את שני מגזרי הפעילות הקודמים של החברה - ייצור ומכירת חשמל באמצעות מתקנים פוטו-וולטאיים קרקעיים וייצור ומכירת חשמל באמצעות מתקנים פוטו-וולטאיים על גבי גגות ומאגרי מים.
- ייצור חשמל קונבנציונלי - הפעילות במגזר זה כוללת את החזקות החברה בכ-40.67% מהון מניותיה המונפק והנפרע של דליה חברות אנרגיה בע"מ ("דליה"). דליה הינה תאגיד מדווח (כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך), אשר אגרות החוב (סדרה א') שלה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"). למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה, דליה עוסקת בתחום ייצור חשמל והספקתו ובהתאם עוסקת בהחזקה, ייזום, פיתוח, הקמה וניהול תחנות כח ומתקני אנרגיה, וזאת בעיקר באמצעות תחנת כוח פרטית בהספק של כ-912 מגוואט ("תחנת הכוח דליה") המופעלת באמצעות גז טבעי ואשר ממוקמת באתר "צפית צפון". תחנת הכח מוחזקת על ידי חברה בת של דליה (בעלות מלאה) - דליה אנרגיות כח בע"מ ("דליה כוח"). מגזר פעילות זה מוצג לראשונה כמגזר פעילות חשבונאי בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022 וזאת לאור השלמת עסקת משקי הקיבוצים במהלך הרבעון השני לשנת 2022.
- חלוקה ואספקת חשמל - הפעילות במגזר זה כוללת את פעילות השיווק, הסחר, החלוקה והאספקה (לרבות האספקה הוירטואלית) של חשמל לקיבוצים והיא מתבצעת בשלב זה בעיקר באמצעות הסכמים שונים אותם הסבה משקי הקיבוצים (באמצעות תאגיד בשליטתה) לתאגידים בבעלותה המלאה של החברה במסגרת עסקת משקי הקיבוצים וכן באמצעות סלקום אנרג'י. פעילות זו תורחב בעתיד באמצעות המיזם המשותף עם דליה חברות אנרגיה בע"מ, לאספקה וירטואלית במגזר הקיבוצי. בנוסף מיוחס למגזר זה הפעילות של משקי רם בע"מ העוסק בעיקר בחלוקת חשמל בקיבוצים. מגזר פעילות זה מוצג לראשונה כמגזר פעילות חשבונאי בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022 וזאת לאור השלמת עסקת משקי הקיבוצים במהלך הרבעון השני לשנת 2022.

לחברה אין פעילויות אחרות המגיעות לכדי מגזר בר דיווח.

הגם שליחידות העסקיות האסטרטגיות הללו ישנו בסיס דומה (הליכי קבלת רישיון, מבנה ההתקשרות עם קבלני הקמה וגופי מימון), כל יחידה מהווה שוק עצמאי בפני עצמה וכפופה לאסדרות שונות. כמו כן, היחידות העסקיות כוללות מאפיינים שונים הן באופי הייזום, אופן ההפעלה, הציוד וספקי הציוד ומורכבות הפעילות עצמה. עבור כל יחידה עסקית אסטרטגית, מקבל ההחלטות הראשי והנהלת החברה סוקרים לפחות אחת לרבעון את הדוחות הניהוליים הפנימיים.

רווחי המגזר נמדדים על בסיס רווח (הפסד) לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות (כולל הפחתת זכויות שימוש במקרקעין) כפי שנכללים בדיווחים אשר נסקרים באופן סדיר על ידי מקבל ההחלטות הראשי והנהלה. למעט מגזר ייצור חשמל קונבנציונלי אשר תוצאותיו נמדדות ומוצגות לפי חלקה של החברה ברווחי (הפסדי) דליה לפי שיטת השווי המאזני.

נכסי המגזר כוללים מתקנים מחוברים, פרויקטים בהקמה, נכסים פיננסיים והשקעות בישויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני והתחייבויות המגזר כוללות התחייבויות שניטלו, כפי שנכלל באופן סדיר בדיווחים למקבל ההחלטות הראשי ולהנהלת החברה.

ביאור 6 – מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל מאוחד	הוצאות שאינן מיוחסות	סך בכל מגזרים בני דיווח	חלוקה ואספת חשמל	יצור חשמל קונבנציונלי	יצור חשמל מאגירה ומאנרגיה מתחדשת	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
29,512	-	29,512	-	-	29,512	הכנסות ממכירת חשמל
388	-	388	-	-	388	הכנסות אחרות
2,085	-	2,085	2,085	-	-	הכנסות מעמלות
23,872	7,551	16,321	395	-	15,926	הוצאות תפעוליות
8,113	(7,551)	15,664	1,690	-	13,974	רווח לפני מסים, מימון, פחת והפחתות
440	-	440	440	-	-	פחת והפחתות - נכס בלתי מוחשי
2,343	-	2,343	-	-	2,343	פחת והפחתות - חכירה
15,537	-	15,537	-	-	15,537	פחת והפחתות - רכוש קבוע
(10,207)	(7,551)	(2,656)	1,250	-	(3,906)	רווח (הפסד) לפני מסים ומימון
17,508	5,167	12,341	(2,134)	-	14,475	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(27,715)	(12,718)	(14,997)	3,384	-	(18,381)	רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו
(28,065)	(1,941)	(26,124)	-	(24,846)	(1,278)	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(4,828)	(4,828)	-	-	-	-	מסים על הכנסה
(50,952)	(9,831)	(41,121)	3,384	(24,846)	(19,659)	רווח (הפסד) לתקופה
2,360,738	98,198	2,262,540	30,188	1,323,636	908,716	נכסי מגזרים בני דיווח
701,097	296,652	404,445	313	-	404,132	התחייבויות מגזרים בני דיווח

ביאור 6 – מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר):

סך הכל מאוחד	הוצאות שאינן מיוחסות	סך בכל מגזרים בני דיווח	חלוקה ואספת חשמל	יצור חשמל קונבנציונלי	יצור חשמל מאגירה ומאנרגיה מתחדשת	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
19,325	-	19,325	-	-	19,325	הכנסות ממכירת חשמל
387	-	387	-	-	387	הכנסות אחרות
-	-	-	-	-	-	הכנסות מעמלות
16,960	9,517	7,443	-	-	7,443	הוצאות תפעוליות
2,752	(9,517)	12,269	-	-	12,269	רווח לפני מסים, מימון, פחת והפחתות
-	-	-	-	-	-	פחת והפחתות - נכס בלתי מוחשי
1,207	-	1,207	-	-	1,207	פחת והפחתות - חכירה
9,497	-	9,497	-	-	9,497	פחת והפחתות - רכוש קבוע
(7,952)	(9,517)	1,565	-	-	1,565	רווח (הפסד) לפני מסים ומימון
11,520	1,992	9,528	-	-	9,528	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(19,472)	(11,509)	(7,963)	-	-	(7,963)	רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו
(675)	(441)	(234)	-	-	(234)	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(2,298)	(2,298)	-	-	-	-	מסים על הכנסה
(17,849)	(9,651)	(8,197)	-	-	(8,197)	רווח (הפסד) לתקופה
983,760	243,457	740,303	-	-	740,303	נכסי מגזרים בני דיווח
663,551	246,375	417,176	-	-	417,176	התחייבויות מגזרים בני דיווח

(*) הצגה מחדש של מספרי ההשוואה כתוצאה מרכישת החזקות בדליה ראה באור 4.7.

ביאור 6 – מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל מאוחד	הוצאות שאינן מיוחסות	סך בכל מגזרים בני דיווח	חלוקה ואספת חשמל	יצור חשמל קונבנציונלי	יצור חשמל מאגירה ומאנרגיה מתחדשת	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
17,542	-	17,542	-	-	17,542	הכנסות ממכירת חשמל
193	-	193	-	-	193	הכנסות אחרות
2,085	-	2,085	2,085	-	-	הכנסות מעמלות
13,034	3,294	9,740	395	-	9,345	הוצאות תפעוליות
6,786	(3,294)	10,080	1,690	-	8,390	רווח לפני מסים, מימון, פחת והפחתות
440	-	440	440	-	-	פחת והפחתות - נכס בלתי מוחשי
1,176	-	1,176	-	-	1,176	פחת והפחתות - חכירה
8,873	(8)	8,881	-	-	8,881	פחת והפחתות - רכוש קבוע
(3,703)	(3,286)	(417)	1,250	-	(1,667)	רווח (הפסד) לפני מסים ומימון
9,199	2,433	6,766	(2,134)	-	8,900	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(12,902)	(5,719)	(7,183)	3,384	-	(10,567)	רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו
(27,514)	(1,885)	(25,629)	-	(24,846)	(783)	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(2,124)	(2,124)	-	-	-	-	מסים על הכנסה
(38,292)	(5,480)	(32,812)	3,384	(24,846)	(11,350)	רווח (הפסד) לתקופה

ביאור 6 – מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר):

סך הכל מאוחד	הוצאות שאינן מיוחסות	סך בכל מגזרים בני דיווח	חלוקה ואספת חשמל	יצור חשמל קונבנציונלי	יצור חשמל מאגירה ומאנרגיה מתחדשת	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
14,664	-	14,664	-	-	14,664	הכנסות ממכירת חשמל
195	-	195	-	-	195	הכנסות אחרות
-	-	-	-	-	-	הכנסות מעמלות
10,354	5,790	4,564	-	-	4,564	הוצאות תפעוליות
4,505	(5,790)	10,295	-	-	10,294	רווח לפני מסים, מימון, פחת והפחתות
-	-	-	-	-	-	פחת והפחתות - נכס בלתי מוחשי
853	-	853	-	-	853	פחת והפחתות - חכירה
6,825	-	6,825	-	-	6,825	פחת והפחתות - רכוש קבוע
(3,173)	(5,790)	2,617	-	-	2,616	רווח (הפסד) לפני מסים ומימון
9,605	2,017	7,588	-	-	7,588	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(12,778)	(7,806)	(4,972)	-	-	(4,972)	רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו
(322)	(117)	(205)	-	-	(205)	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(1,314)	(1,314)	-	-	-	-	מסים על הכנסה
(11,786)	(6,609)	(5,177)	-	-	(5,177)	רווח (הפסד) לתקופה

(* הצגה מחדש של מספרי ההשוואה כתוצאה מרכישת החזקות בדליה ראה באור 7.4.

ביאור 6 – מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר):

סך הכל מאוחד	הוצאות שאינן מיוחסות	סך בכל מגזרים בני דיווח	חלוקה ואספת חשמל	יצור חשמל קונבנציונלי	יצור חשמל מאגירה ומאנרגיה מתחדשת	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
44,694	-	44,694	-	-	44,694	הכנסות ממכירת חשמל
777	-	777	-	-	777	הכנסות אחרות
-	-	-	-	-	-	הכנסות מעמלות
41,540	20,182	21,358	-	-	21,358	הוצאות תפעוליות
3,931	(20,182)	24,113	-	-	24,113	רווח לפני מסים, מימון, פחת והפחתות
-	-	-	-	-	-	פחת והפחתות - נכס בלתי מוחשי
3,233	-	3,233	-	-	3,233	פחת והפחתות - חכירה
22,395	-	22,395	-	-	22,395	פחת והפחתות - רכוש קבוע
(21,697)	(20,182)	(1,515)	-	-	(1,515)	רווח לפני מסים ומימון
20,603	2,754	17,849	-	-	17,849	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(42,300)	(22,936)	(19,364)	-	-	(19,364)	רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו
(2,729)	(1,931)	(798)	-	-	(798)	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(4,069)	(4,069)	-	-	-	-	מסים על הכנסה
(40,960)	(20,798)	(20,162)	-	-	(20,162)	רווח (הפסד) לשנה
961,694	187,141	774,553	-	-	774,553	נכסי מגזרים בני דיווח
676,782	260,295	416,487	-	-	416,487	התחייבויות מגזרים בני דיווח

(*) הצגה מחדש של מספרי ההשוואה כתוצאה מרכישת החזקות בדליה ראה באור 4.7.

ביאור 7 – מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר מועד הדוח

1. ביום 18 בינואר, 2022 הוענקו אופציות לעובדים בחברה במחיר מימוש קבוע, תנאי ההבשלה הינם תנאי שירות כמפורט בטבלה להלן:

תוכנית 2022

גמול הוני לעובדים

1,587,244	כמות אופציות
9	מספר מקבלים
סילוק נטו במניות	אופן סילוק ההענקה
4.038	מחיר מניה (בש"ח)
4.159	מחיר מימוש (בש"ח) (*)
1.197	שווי הוגן לכתב אופציה למועד הענקה (בש"ח) (**)
34.09%	תנודתיות צפויה
(***)	תנאי הבשלה
5 שנים מתום	מועד מימוש אחרון
תקופת ההבשלה	שיעור ריבית חסרת סיכון
0.91%	שיעור דיבידנדים צפוי
-	

(*) תוספת המימוש נקבעה לפי שער סגירה מתואם ממוצע ב- 30 ימי מסחר האחרונים. מחיר המימוש מתואם לחלוקת דיבידנדים.

(**) השווי ההוגן נאמד תוך יישום המודל הבינומי של Cox, Ross & Rubinstein.

(***) שלוש שנים שסיומן ביום 18 בינואר, 2025. האופציות מחולקות לשתי מנות שוות (1/2 כל אחת) שיבשילו במועדים הבאים: ביום 18 בינואר, 2024 וביום 18 בינואר, 2025.

2. ביום 8 במרץ, 2022 הודיע מר חן מלמד, מנכ"ל החברה היוצא, לדירקטוריון החברה כי הוא מבקש לסיים את כהונתו כמנכ"ל החברה מטעמים אישיים. מר חן מלמד סיים את כהונתו כמנכ"ל החברה ביום 15 במאי, 2022, ביום 31 ביולי, 2022 סיים מר מלמד את העסקתו בחברה.

ביום 3 במאי, 2022 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר חן רון, המכהן כדירקטור בחברה כממלא מקום מנכ"ל החברה. וביום 21 ביוני, 2022 אישרה האסיפה הכללית של החברה את תנאי כהונתו והעסקתו של מר רון, לאחר אישור וועדת התגמול והדירקטוריון מהימים 1 במאי, 2022 ו-3 במאי, 2022. מר רון נכנס לתפקיד ממלא מקום מנכ"ל החברה ביום 15 במאי, 2022 בהיקף משרה חלקי (50%).

ביום 8 באוגוסט, 2022 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר אבנר ארד כמנכ"ל החברה וכן את תנאי כהונתו והעסקתו (לאחר אישור תנאי כהונתו והעסקתו בוועדת התגמול של החברה ביום 17 ביולי, 2022). מר ארד יחל לכהן כמנכ"ל החברה ביום 2 בספטמבר 2022. ביום 9 באוגוסט 2022 זומנה אסיפה כללית לאישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר אבנר ארד, העתידה להתכנס ביום 13 בספטמבר 2022.

בהתאם לאמור צפוי מר רון לסיים את כהונתו כממלא מקום מנכ"ל החברה ביום 2 בספטמבר 2022, והעסקתו בפועל בחברה צפויה להסתיים ביום 9 באוקטובר 2022, לאחר תקופת הודעה מוקדמת של 30 ימים. מר רון ימשיך לכהן כדירקטור בחברה.

3. ביום 10 בפברואר, 2022 השלימה החברה עסקה לרכישת חלקה של אנרג'יקס (50%) בשותפות מוגבלת גרנות אנרג'יקס פרוייקטים סולאריים (כיום מיתרים סאן, להלן: "השותפות") העוסקת בהקמת מתקנים סולאריים לייצור חשמל ואשר בבעלותה 5 מתקנים סולאריים פעילים על גגות מבנים, בגודל בינוני, המחברים לרשת החשמל בהספק מצטבר של כ- 4.3 MWP בתמורה לכ- 25.36 מיליון ש"ח מדובר במערכות מניבות אשר רובן בתעריף של 45.1 אג' לקוט"ש) צמוד מדד (המוזרם לרשת החשמל הארצית לתקופה נוספת של בין 11 ל- 13 שנים).

ביאור 7 – מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר מועד הדוח (המשך)

4. ביום 28 בדצמבר, 2021 התקשרה החברה בעסקת משקי הקיבוצים מכוחה רכשה ממשקי הקיבוצים (מבעלות השליטה בחברה) ומוכרים נוספים (בסעיף זה - "המוכרים") את החזקות המהוות כ- 40.76% מהון המניות של דליה, וכן את נכסי השיווק והסחר בחשמל והחלוקה והאספקה של החשמל לקיבוצים של משקי הקיבוצים והמוכרים הנוספים (בסעיף זה - "הנכסים הנרכשים")

ביום 11 באפריל 2022 הושלמה העסקה ובתמורה לנכסים הנרכשים הקצתה החברה למוכרים מניות בשיעור של כ-68% מהונה המונפק והנפרע של החברה, בדרך של הקצאה פרטית חריגה.

יחס ההחלפה בעסקה משקף לחברה שווי של 623 מיליון ש"ח (התואם את טווח הערכת השווי של היועצים הכלכליים של הוועדה הבלתי תלויה וכן, משקף פרמיה של כ-15% מעל שווי השוק של החברה בתום יום המסחר שקדם למועד אישור העסקה על ידי הוועדה הבלתי תלויה). יחס ההחלפה האמור משקף לנכסים הנרכשים שווי כולל של 1,321 מיליון ש"ח (התואם את טווח הערכת השווי של היועצים הכלכליים של הוועדה הבלתי תלויה, ומשקף לדליה שווי חברה של 3,180 מיליון ש"ח, ולשאר רכיבי הנכסים הנרכשים שווי של 28 מיליון ש"ח).

יחס ההחלפה האמור משקף הקצאה של כ-340 מיליון מניות אשר נזקפו להון החברה לפי שער המניה במועד ההקצאה (כ-1,355 מיליון ש"ח).

יצוין כי בהתאם לדיווחה של דליה מיום 15 במאי 2022, ביום 13 במאי 2022 חתמו דליה ואנרג'יאן ישראל לימיטד ("אנרג'יאן") על הסכם לסיום כל התביעות והמחלוקות ביניהן. זאת, לאחר פנייתה של דליה לבוררות בינלאומית בבקשה לקבל סעד הצהרתי, המאשר את זכותה של דליה לסיים את ההסכם שנחתם מול אנרג'יאן ביום 25 במאי 2017. לאחר קבלת החלטת הבוררות המאפשרת את השתחררות דליה מהסכם אנרג'יאן, ובכפוף לכניסה לתוקף של תיקון להסכם הגז של דליה עם ספק חלופי, אזי יחול מנגנון התאמת תמורה בגין תוספת השווי לדליה באמצעות הנפקת מניות נוספות של החברה למוכרים, המהוות 4.13% מהונה המונפק והנפרע של החברה לאחר העסקה. התאמת התמורה כאמור נגזרת מתחשיב החיסכון הצפוי לדליה, על פי נוסחה שגובשה בהסכמה על ידי היועצים הכלכליים של הצדדים לעסקה ואושרה על ידי הצדדים (ובכלל זה על ידי הוועדה הבלתי תלויה).

התאמת התמורה בגין ההתחייבות המותנית משקפת הקצאה של כ-21 מיליון מניות ששווין הוערך במועד השלמת העסקה בכ-72 מיליון ש"ח, אשר נזקפו להון החברה במועד זה.

החברה פנתה למעריך שווי חיצוני לשם קבלת עבודה לביצוע הקצאה של עלות הרכישה (PPA) בקשר עם הנכסים וההתחייבויות של דליה חברות אנרגיה בע"מ. למועד פרסום הדוח טרם הושלמה עריכת ה-PPA ובהתאם הטיפול החשבונאי בהקצאת עלות רכישת דליה כמוצג הדוחות הכספיים של החברה הינו ארעי. יובהר כי לאור העובדה כי החברה מטפלת בהחזקה בדליה לפי שיטת השווי המאזני, הנכסים וההתחייבויות שהוכרו במסגרת ה-PPA הארעי, לרבות המוניטין, אינם מוצגים בנפרד בדוחות הכספיים של החברה, אלא נכללים בתוך חשבון ההשקעה בדליה. השווי המאזני של ההשקעה בדליה נמדד לפי עלות רכישת ההשקעה (השווי ההוגן של מניות החברה שהוקצו לרוכשים בתמורה למניות דליה בתוספת עלויות עסקה שמיוחסות לרכישת ההשקעה), מותאמת בגין חלק החברה ברווח או הפסד של דליה לאחר מועד הרכישה, כולל הפחתת עודפי עלות על הנכסים וההתחייבויות שהוכרו במסגרת ה-PPA. לפיכך, עבודת הקצאת עלות הרכישה משפיעה על יתרת ההשקעה בדליה בדוחותיה הכספיים של החברה, בהתאם לסכומים של עודפי העלות שמוכרים במסגרתה וקצב הפחתת שלהם, במסגרת חלקה של החברה ברווח או הפסד של דליה לאחר מועד הרכישה.

ביאור 7 – מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר מועד הדוח (המשך)

להלן מידע אודות דרך קביעת השווי ההוגן של עיקר הנכסים על פי הקבוצות להלן:

רישיון חברת חשמל- שימוש בגישת הרווח העודף הרב תקופתי (Multi-Period Excess Earnings) באמצעות ניכוי של תזרימים הנובעים מנכסים תורמים (Contributory charges) מסך תזרימי המזומנים החזויים של החברה. אורך החיים נקבע על 24 שנים.

רשימת לקוחות- שימוש בגישת הרווח העודף הרב תקופתי (Multi-Period Excess Earnings) באמצעות ניכוי של תזרימים הנובעים מנכסים תורמים (Contributory charges) מסך תזרימי המזומנים החזויים של החברה. אורך החיים נקבע על 10 שנים.

רכוש קבוע- שימוש בגישת העלות, במסגרת גישה זו נלקחו בחשבון: עלות ידועה של רכוש קבוע בעל פונקציה זהה, בלאי פיזי והתיישנות טכנולוגית. אורך החיים הנותר הינו 22.7 שנים.

עודפי העלות של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות של חברת דליה במועד הרכישה על פי שיעור ההחזקה האפקטיבי של החברה:

עודפי עלות	
אלפי ש"ח	
1,409,194	נכסים בלתי מוחשיים
164,201	רכוש קבוע
(199,825)	נכס זכות שימוש
1,373,570	
109,476	התחייבויות מתאגידים בנקאיים ומוסדיים
78,235	אגרות חוב
(2,563)	התחייבות בגין חכירה
273,338	התחייבות מיסים נדחים
458,486	
915,084	עודפי עלות בגין נכסים מזוהים נטו
85,284	מוניטין הנובע מהרכישה
1,000,368	סך עודפי העלות שזוהו ברכישה
371,023	הון עצמי מיוחס
1,371,391	סך הכל עלות הרכישה

ביאור 7 – מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר מועד הדוח (המשך)

להלן מידע תמציתי של דליה חברות אנרגיה בע"מ:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2021	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר

מידע תמציתי על המצב הכספי

437,249	334,200	580,055	נכסים שוטפים
4,379,902	4,577,360	4,357,576	נכסים לא שוטפים
385,708	404,315	518,137	התחייבויות שוטפות
3,565,207	3,655,694	3,604,405	התחייבויות לא שוטפות

סכומים אלה כוללים את הנכסים וההתחייבויות הבאים:

108,655	79,081	211,740	מזומנים ושווי מזומנים
294,772	320,340	322,579	התחייבויות פיננסיות שוטפות (לא כולל ספקים וזכאים אחרים והפרשות)
2,946,734	3,058,403	2,983,461	התחייבויות פיננסיות בלתי שוטפות (לא כולל ספקים וזכאים אחרים והפרשות)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2021	2021	2022	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר

מידע תמציתי על תוצאות הפעולות

1,669,709	355,655	374,246	757,599	848,941	הכנסות
381,962	59,497	39,732	160,336	174,125	רווח מהפעלת תחנת הכח
330,288	48,747	33,698	136,580	154,600	רווח תפעולי
72,657	(17,587)	(41,238)	(21,528)	4,803	רווח (הפסד) לתקופה

נתוני הרווח (הפסד) כוללים את הוצאות (הכנסות) הבאות:

(1,287,747)	(296,158)	(334,514)	(597,263)	(674,816)	עלות הפעלת תחנת כח
1,054	113	138	829	196	הכנסות מימון
(235,603)	(65,859)	(87,928)	(157,035)	(147,522)	הוצאות מימון
(23,082)	(588)	12,854	(1,902)	(2,471)	הכנסות (הוצאות) מס

החברה לא צירפה את הדוחות הכספיים של דליה חברות אנרגיה בע"מ כי דליה הינה תאגיד מדווח ודוחותיה הכספיים פורסמו ביום 23 לאוגוסט 2022.

הטיפול החשבונאי הראשוני ברכישת חברת דליה חברות אנרגיה, כמוצג בדוחות הכספיים אלה הינו ארעי. עד לפרסום הדוחות הכספיים, טרם השלימה החברה את הקצאת עלות הרכישה לנכסים ולהתחייבויות חברת דליה חברות אנרגיה. ערכים אלו מבוססים על ערכי שווים ההוגן ביום רכישת החברה בתקופת הדוחות הכספיים.

ביאור 7 – מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר מועד הדוח (המשך)

5. ביום 25 באפריל 2022 התקשרה החברה יחד עם נקסטקום אנרג'י בע"מ ("נקסטקום") בהסכם להקמה ולתפעול של מתקנים פוטו-וולטאיים לייצור חשמל על גבי שלושה מחלפים בהספק מצטבר של כ-16 MW (DC) (בשילוב אגירה) ("המחלפים") ועם חברת נתיבי ישראל - החברה הלאומית לתשתיות תחבורה בע"מ ("נתיבי ישראל" ו-"ההסכם"). ההתקשרות בהסכם הינה בהמשך להודעת זכיה במכרז שערכה נתיבי ישראל ("המכרז") במסגרתו זכתה הצעה משותפת שהגישו החברה ונקסטקום. הפרויקטים במסגרת ההסכם נמצאים למועד דוח זה בשלב הייזום. ממועד הזכיה ועד למועד הדוח פועלת החברה יחד עם נקסטקום מול נתיבי ישראל לעניין האלטרנטיבות למימוש ההסכם וזאת עקב אי-הוודאות הנוגעת לזכויות הבניה במחלפים. מימוש הזכיה במכרז מכוחו התקשרה החברה בהסכם, מותנה בין היתר, באישור תכנון הפרויקטים על ידי נתיבי ישראל, בקבלת אישורים רגולטוריים שונים ובכלל זה אישור חברת חשמל לחיבור המתקנים (תשובות מחלק חיוביות), אישור רמ"י ואישור הועדה הארצית לתשתיות לאומיות, אישור רשויות מקומיות אישור רשויות כיבוי האש, פתרון לעניין זכויות הבניה במחלפים וכן אישור הרגולציה והסטטוטוריקה אשר תאפשר הקמת מתקני אגירה.



משק אנרגיה - אנרגיות מתחדשות בע"מ

**מידע כספי נפרד
ליום 30 ביוני 2022
(בלתי מבוקר)**

משק אנרגיה - אנרגיות מתחדשות בע"מ

**מידע כספי נפרד
ליום 30 ביוני 2022
(בלתי מבוקר)**

תוכן עניינים

2	חוות דעת רואי החשבון
3	נתונים על המצב הכספי
4	נתונים על הרווח והפסד
5	נתונים על תזרימי המזומנים
7	נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970 של **משק אנרגיה - אנרגיות מתחדשות בע"מ** (להלן – "החברה") ליום 30 ביוני 2022, ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ- 386,753 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2022, וחלקה של החברה בהפסדיהן הינו כ- 12,612 אלפי ש"ח וכ- 12,446 אלפי ש"ח בהתאמה, לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן שותפויות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן שותפויות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מברורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל, אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 30 באוגוסט, 2022

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרגי אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455

פקס: 073-3994455

info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676

פקס: 08-6371628

info-eilat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333

פקס: 04-8672528

info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מנדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888

פקס: 02-5374173

info-jer@deloitte.co.il

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
31,581	59,401	41,199
85,380	118,412	5,100
4,140	1,229	3,524
6,820	5,201	11,607
127,921	184,243	61,430
9,449	6,698	13,759
14,169	14,164	9,043
1,740	-	-
-	-	199
266,166	257,533	1,611,708
4,191	8,782	1,555
123,493	95,417	261,491
419,208	382,594	1,897,755
547,129	566,837	1,959,185
3,125	212	5,815
4,294	4,527	5,004
4,059	3,126	6,302
10,000	13,333	-
20,036	-	-
-	-	2,874
41,514	21,198	19,995
216,878	217,415	277,986
-	3,334	-
2,842	4,046	-
219,720	224,795	277,986
327,964	338,145	1,755,668
31,941	36,146	29,918
2,203	-	2,203
(76,213)	(53,447)	(126,585)
285,895	320,844	1,661,204
547,129	566,837	1,959,185

נכסים
נכסים שוטפים
מזומנים ושווי מזומנים
מזומנים מוגבלים בשימוש זמן קצר
חייבים ויתרות חובה
חלויות שוטפות וריבית לקבל של הלוואות לשותפויות בנות
סך הכל נכסים שוטפים
נכסים בלתי שוטפים
מסים נדחים, נטו
מזומנים מוגבלים בשימוש
חייבים אחרים לזמן ארוך
רכוש קבוע
השקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
השקעות זמינות למכירה
הלוואה לשותפויות מוחזקות
סך הכל נכסים בלתי שוטפים
סך הכל נכסים
התחייבויות
התחייבויות שוטפות
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
חלויות שוטפות של אגרות חוב סדרה א'
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך מתאגיד בנקאי
הלוואות לזמן קצר ממוסדות פיננסיים
התחייבויות אחרות לזמן קצר
סך הכל התחייבויות שוטפות
התחייבויות שאינן שוטפות
אגרות חוב סדרה א'
הלוואות לזמן ארוך מתאגיד בנקאי
התחייבויות אחרות לזמן ארוך
סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
הון
פרמיה על מניות(*)
קרנות הון
תקבולים בגין אופציות
יתרת הפסד
סך הכל הון
סך כל ההתחייבויות וההון
(*) מניות החברה הן ללא ע.ג.

30 באוגוסט, 2022

תאריך החתימה על הדוחות הכספיים

עידן רביד
סמנכ"ל כספים

רן רונן
ממלא מקום מנהל כללי

ג'ון כהן
יו"ר הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
19,984	2,706	6,022	4,378	10,886	הכנסות דמי ניהול
19,984	2,706	6,022	4,378	10,886	
					הוצאות
1,837	457	639	615	1,219	הוצאות הנדסה ותפעול
4,545	595	2,127	1,282	3,597	הוצאות יזום
10,296	2,863	2,235	5,003	4,540	שכר ונלוות
8,387	2,353	2,568	3,482	4,189	מנהלה, מטה ואחרות
25,065	6,268	7,569	10,382	13,545	
(5,081)	(3,562)	(1,547)	(6,004)	(2,659)	הפסד לפני מיסים ומימון
3,930	961	4,220	1,222	7,222	הכנסות מימון
(4,144)	(1,760)	(3,697)	(2,066)	(6,842)	הוצאות מימון
(214)	(799)	523	(844)	380	הוצאות מימון, נטו
(5,295)	(4,361)	(1,024)	(6,848)	(2,279)	הפסד לאחר מימון, נטו
(39,055)	(8,540)	(39,031)	(12,965)	(52,921)	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(44,350)	(12,901)	(40,055)	(19,813)	(55,200)	הפסד לפני מיסים על הכנסה
4,069	1,314	2,124	2,298	4,828	מיסים על הכנסה
(40,281)	(11,587)	(37,931)	(17,515)	(50,372)	הפסד לתקופה
(1,733)	(1,933)	(1,777)	1,802	(3,154)	שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(42,014)	(13,520)	(39,708)	(15,713)	(53,526)	הפסד כולל אחר לתקופה

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
(40,281)	(11,587)	(37,931)	(17,515)	(50,372)	תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת הפסד לתקופה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
א. הוצאת (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים					
214	799	(524)	844	(380)	שערוך הלוואות והוצאות מימון, נטו חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני מיסים על הכנסה תשלום מבוסס מניות
39,056	8,540	39,032	12,965	52,921	
(4,069)	(1,314)	(2,124)	(2,298)	(4,828)	
3,873	-	159	-	961	
39,074	8,025	36,543	11,511	48,674	
ב. שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות (שינויים בהון חוזר)					
(17,725)	(4,152)	(6,722)	(4,288)	(11,209)	עליה בחייבים עליה (ירידה) בספקים וזכאים
2,735	8,046	6,412	5,797	4,964	
(14,990)	3,894	(310)	1,509	(6,245)	
(16,197)	332	(1,698)	(4,495)	(7,943)	מזומנים - פעילות שוטפת
תשלומי/תקבולי ריבית					
(516)	(210)	-	(210)	(290)	תשלומי ריבית בגין הלוואות לזמן ארוך תשלומי עמלות לתאגידי בנקאיים תשלומי ריבית אג"ח סדרה א' תקבולי ריבית תקבולי דיבידנד בגין חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
-	(508)	-	(570)	-	
(805)	-	-	-	(1,116)	
2,236	307	3,971	307	3,971	
-	-	22,747	-	22,747	
(15,282)	(79)	25,021	(4,968)	17,370	מזומנים - פעילות שוטפת נטו
תזרימי מזומנים - פעילות השקעה					
(132,837)	(64,666)	(53,220)	(109,187)	(113,558)	השקעה בחברות ושותפויות הלוואה לחברות ושותפויות הלוואה לשותפויות מתאחדות השקעה בנכס פיננסי לזמן ארוך קיטון במזומן מוגבל בשימוש השקעה במערכות לייצור חשמל עלויות עסקה
(15,875)	(1,750)	-	(12,700)	(1,000)	
(67,379)	(51,960)	2,401	(51,960)	2,401	
(6,441)	-	-	(6,441)	-	
117,565	72,597	20	84,538	85,406	
(7,131)	(703)	2,960	(703)	(4,644)	
(1,740)	-	1,096	-	-	
(113,838)	(46,482)	(46,743)	(96,453)	(31,395)	מזומנים - פעילות השקעה נטו

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר
89,649	89,823	-	89,823	-
-	-	-	-	54,765
(2,263)	-	-	-	(1,122)
40,000	-	-	20,000	-
(11,017)	(3,333)	-	(3,333)	(30,000)
(10,000)	-	-	-	-
106,369	86,490	-	106,490	23,643
(22,751)	39,929	(21,723)	5,069	9,618
54,332	19,472	62,922	54,332	31,581
31,581	59,401	41,199	59,401	41,199
21,859	-	1,427,704	21,859	1,427,704
6,758	2,005	4,001	4,006	7,780
-	69	-	69	-

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

תמורה נטו מהנפקת מניות

תמורה מהנפקת אג"ח

פירעון אג"ח סדרה א

קבלת הלוואה מתאגידים בנקאים

פירעון הלוואות לזמן ארוך

עסקה עם המיעוט

מזומנים - פעילות מימון נטו

שינוי במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

פעילות שלא במזומן

רכישת השקעה באמצעות הנפקת מניות

היוון עלויות להשקעה בחברות ושותפויות

הוצאות הנפקה שטרם שולמו

ביאור 1 – כללי

משק אנרגיה – אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה בישראל ביום 25 בפברואר, 2020 כחברה פרטית. ביום 22 ביוני, 2020, הושלמה הנפקה ראשונה לציבור של מניות החברה על פי תשקיף החברה ("הנפקת המניות"), והחברה הפכה לחברה ציבורית.

עד למועד הנפקת המניות, הייתה מאוגדת פעילות החברה תחת משקי אנרגיות סולאר, שותפות מוגבלת ("משקי אנרגיות סולאר"). במועד השלמת הנפקת המניות, הועברה כל פעילות משקי אנרגיות סולאר בתחום הייזום, ההקמה וההפעלה של מתקנים לייצור חשמל בטכנולוגיה פוטו-וולטאית להחזקה על-ידי החברה (בהתאם להוראות סעיף 104 ב לפקודת מס הכנסה), ובעלי הזכויות במשקי אנרגיות סולאר הפכו לבעלי מניות (ובעלי השליטה) בחברה.

החברה, לרבות באמצעות תאגידי המוחזקים על ידה במישרין ובעקיפין (להלן ביחד: "הקבוצה"), עוסקת בעיקר בתחום האנרגיות המתחדשות בישראל. בגדר כך, פועלת הקבוצה בייזום, הקמה והפעלה של מתקנים לייצור חשמל באמצעות טכנולוגיה פוטו-וולטאית (קרי, הפקת חשמל באמצעות שימוש בקרני השמש) בישראל.

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה בתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים

המידע הכספי הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים הנפרדים השנתיים של החברה.

ביאור 3 – מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח

למידע נוסף בדבר אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר מועד הדוח ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה.

כפר עזה סאן ש.מ.

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2022
(בלתי מבוקרים)**

כפר עזה סאן ש.מ.

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2022
(בלתי מבוקרים)**

תוכן עניינים

2	חוות דעת רואי החשבון
3	דוחות תמציתיים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים על הרווח והפסד
5	דוחות תמציתיים על השינויים בהון העצמי
6	דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים
7	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים



**דוח רואי החשבון המבקרים לשותפים של
כפר עזה סאן ש.מ. – שותפות מוגבלת**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **כפר עזה סאן ש.מ. – שותפות מוגבלת** (להלן "השותפות") הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2022, ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. השותפים והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון
A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 30 באוגוסט, 2022

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455

info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628

info-ailan@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528

info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מנדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173

info-jer@deloitte.co.il

**כפר עזה סאן ש.מ.
דוחות תמציתיים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2021	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
889	9,582	1,887
246	-	543
86	1,653	50
<u>1,221</u>	<u>11,235</u>	<u>2,480</u>
5,217	-	5,326
-	18,298	-
<u>27,705</u>	<u>-</u>	<u>27,071</u>
<u>32,922</u>	<u>18,298</u>	<u>32,397</u>
<u>34,143</u>	<u>29,533</u>	<u>34,877</u>
899	-	723
48	4,939	23
190	-	201
<u>1,166</u>	<u>1,203</u>	<u>1,202</u>
<u>2,303</u>	<u>6,142</u>	<u>2,149</u>
5,025	-	5,039
<u>27,032</u>	<u>23,391</u>	<u>28,783</u>
<u>32,057</u>	<u>23,391</u>	<u>33,822</u>
<u>(217)</u>	<u>-</u>	<u>(1,094)</u>
<u>(217)</u>	<u>-</u>	<u>(1,094)</u>
<u>34,143</u>	<u>29,533</u>	<u>34,877</u>

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה

סך הכל נכסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים

זכות שימוש במקרקעין
מערכות ליצור חשמל בהקמה ויזום
מערכות ליצור חשמל מחוברות

סך הכל נכסים בלתי שוטפים

סך הכל נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
חלויות שוטפות של הלואה מבעל שליטה

סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

התחייבות בגין חכירה
הלואות מבעל שליטה

סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות

הון

יתרת הפסד

סך הכל הון

סך כל ההתחייבויות וההון

30 באוגוסט, 2022

**תאריך החתימה על
הדוחות הכספיים**

**עידן רביד
סמנכ"ל כספים**

**רן רונן
ממלא מקום מנהל כללי**

**כפר עזה סאן ש.מ.
דוחות תמציתיים על הרווח והפסד**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
566	-	963	-	1,607	הכנסות ממכירת חשמל
133	-	318	-	421	הוצאות אחזקת מערכת ונלוות
433	-	645	-	1,186	רווח לפני מסים, מימון, פחת והפחתות
				-	<u>פחת והפחתות</u>
57	-	60	-	117	זכות שימוש במקרקעין
253	-	380	-	633	מערכות ליצור חשמל מחוברות
123	-	205	-	436	רווח לפני הוצאות מימון
340	-	740	-	1,313	הוצאות מימון, נטו
(217)	-	(535)	-	(877)	הפסד לתקופה

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(217)	(217)
(877)	(877)
<u>(1,094)</u>	<u>(1,094)</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2022

הפסד לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני, 2022

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-
-	-
<u>-</u>	<u>-</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2021

הפסד לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני, 2021

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(559)	(559)
(535)	(535)
<u>(1,094)</u>	<u>(1,094)</u>

יתרה ליום 1 באפריל, 2022

הפסד לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני, 2022

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-
-	-
<u>-</u>	<u>-</u>

יתרה ליום 1 באפריל, 2021

הפסד לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני, 2021

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 (מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-
(217)	(217)
<u>(217)</u>	<u>(217)</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2021

הפסד לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

כפר עזה סאן ש.מ.
דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
(217)	-	(535)	-	(877)	תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת הפסד לתקופה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
א. הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים					
340	-	740	-	1,313	שערך הלוואות והוצאות מימון, נטו
310	-	440	-	750	פחת והפחתות
650	-	1,180	-	2,063	
ב. שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות (שינויים בהון חוזר)					
(246)	-	(134)	-	(216)	(עליה) בלקוחות, חייבים וביתרות חובה
30	-	323	-	439	עליה (ירידה) בספקים וזכאים
(216)	-	189	-	223	
217	-	834	-	1,409	מזומנים - פעילות שוטפת
מזומנים ששולמו במהלך התקופה עבור:					
(457)	-	(403)	-	(403)	תשלומי ריבית בגין הלוואות חוב בכיר חברת אם
(240)	-	431	-	1,006	מזומנים - פעילות שוטפת נטו
תזרימי מזומנים - פעילות השקעה					
(13,161)	(3,034)	-	(2,821)	(480)	השקעה במערכות ליצור חשמל בהקמה ויזום
(13,161)	(3,034)	-	(2,821)	(480)	מזומנים - פעילות השקעה נטו
תזרימי מזומנים - פעילות מימון					
-	-	(601)	-	(601)	פירעון הלוואה מבעלי שליטה
11,387	9,500	1,073	9,500	1,073	קבלת הלוואה מבעלי שליטה
11,387	9,500	472	9,500	472	מזומנים - פעילות מימון נטו
(2,014)	6,466	903	6,679	998	שינוי במזומנים ושווי מזומנים
2,903	3,116	984	2,903	889	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
889	9,582	1,887	9,582	1,887	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
פעילות שלא במזומן					
766	278	-	372	-	היוון עלויות לרכוש קבוע בהקמה
741	3,284	-	4,221	-	השקעות ברכוש קבוע באשראי ספקים
8,568	283	-	6,109	-	גידול בהתחייבות לבעלי שליטה כנגד רכוש קבוע
5,274	-	-	-	-	יצירת נכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

ביאור 1 – כללי

א. תיאור כללי של השותפות

- (1) כפר עזה סאן ש.מ. התאגדה כשותפות מוגבלת ביום 6 במאי 2020 ומספרה 540296381 (להלן: "השותפות"). השותפות הוקמה במטרה לפעול בתחום האנרגיה המתחדשת.
- (2) פרויקט כפר עזה סאן הינו פרויקט לפיתוח מתקן פוטו-וולטאי, בהספק של 11 MWp (DC) (להלן- "הפרויקט") מוקם מכוח ובכפוף לתנאי המכרז התחרותי הרביעי שפורסם על ידי רשות החשמל, בתעריף מובטח וצמוד מדד של 17.98 אג' ל-KWh1 מיוצר לתקופה של 23 שנה ממועד הפעלתו המסחרית.

חלקם של השותפים ברווחי השותפות, ברכושה ובהונה על פי הסכם השותפות הינם כדלקמן:

ברוח %	בהון וברכוש %	
0.01	0.01	שותף כללי – כפר עזה פ.י.ו. פאוור בע"מ
73.99	73.99	שותף מוגבל – משקים&פרטנרס ש.מ.
26	26	שותף מוגבל - קיבוץ כפר עזה (*)

- (*) לשותף המוגבל – קיבוץ כפר עזה, (להלן בעל הקרקע) אופציה לרכוש עד 50% מזכויות הפרויקט עפ"י מנגנון מוסכם מראש, החל מחלוף שנה ממועד ההפעלה המסחרית של הפרויקט המוחזק על ידי כפר עזה סאן, ועד לחלוף שנתיים ממועד הפעלתו המסחרית של הפרויקט. עם זאת, השליטה בפרויקט צפויה להישמר, וזאת מאחר והאופציה אינה ניתנת למימוש מידי כיום ולהערכת החברה, היא תמשיך לשלוט בפעילויות הרלוונטיות של השותפות הבת גם לאחר מימוש האופציות כאמור.
- (3) השותפות אינה נישומה לצרכי מס ותוצאות פעולותיה מועברות לשותפים ולכן לא נכללים בדוחות הכספיים מיסים שוטפים ונדחים.

ב. הגדרות בדוחות כספיים אלה

בעלי עניין	כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת בעלי עניין בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
חברת החשמל/ ספק השירות החיוני	חברת החשמל לישראל בע"מ.
מדד	מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
צד קשור	כמשמעותו בתקן חשבונאות בינלאומי 24 (2009) בדבר צדדים קשורים.
MWp	1,000 יחידות קילוואט שיא המשמשות למדידת ההספק המותקן לייצור חשמל של מערכות פוטו-וולטאית
שותף כללי	כפר עזה פ.י.ו. פאוור בע"מ (להלן- "שותף כללי")
שותף מוגבל	משקים&פרטנרס ש.מ. (להלן - "שותף מוגבל")
חברת האם	משק אנרגיה- אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן- "חברת האם")

ביאור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים של השותפות נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן "IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB).

הדוחות הכספיים אושרו על ידי השותף הכללי ביום 30 באוגוסט, 2022.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של השותפות, ומעוגלים לאלף הקרוב, למעט אם צויין אחרת.

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת השותפות להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של השותפות, נדרשה הנהלת השותפות להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת השותפות על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

להלן טבלה המרכזת את האומדנים ועיקרי ההנחות עליהם התבססה השותפות לגבי העתיד וגורמים עיקריים אחרים אשר עשויים להוביל לחוסר ודאות בקשר לאומדנים, אשר ביחס אליהם קיים סיכון משמעותי שתוצאתם בפועל תהיה שונה מהאומדנים ויידרש תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך השנה הכספית הבאה, והביאורים הרלבנטיים ביחס אליהם:

אומדן	הנחות עיקריות	השלכות אפשריות
קביעה האם פרויקט הינו נכס כשיר להיוון	לצורך הקביעה האם פרויקט הינו נכס כשיר להיוון מבצעת הנהלת השותפות אומדן האם מערכת ההיתרים הסטטוטוריים, הזיקה לקרקע, יכולת חיבור החשמל וכד' הקיימת לפרויקט מביאה למסקנה כי צפוי שהפרויקט יניב הטבות כלכליות לחברה (קרי צפוי שהפרויקט יגיע לכדי השלמת הקמה והפעלה מסחרית)	רישום כנכס או רישום כהוצאות ייזום

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים להלן יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה.

א. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מיידי, פיקדונות הניתנים למשיכה מיידי וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. מכשירים פיננסיים - התחייבויות פיננסיות

(1) סיווג כהתחייבות פיננסית או כמכשיר הוני

התחייבויות ומכשירים הוניים שהונפקו על ידי השותפות מסווגים כהתחייבויות פיננסיות או כמכשיר הוני בהתאם למהות ההסדרים החוזיים ולהגדרת התחייבות פיננסית ומכשיר הוני.

(2) התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת

התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. שיטת הריבית האפקטיבית היא שיטה לחישוב העלות המופחתת של התחייבות פיננסית ושל הקצאת הוצאות ריבית על פני תקופת האשראי הרלוונטית. שיעור הריבית האפקטיבי הוא השיעור שמנכה באופן מדויק את הזרם החזוי של תזרימי המזומנים העתידיים על פני אורך החיים הצפוי של ההתחייבות הפיננסית לעלותה המופחתת בספרים.

הוצאות ריבית מחושבות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. החישוב מבוצע על ידי יישום שיעור הריבית האפקטיבי לעלות המופחתת בספרים של התחייבות הפיננסית. ערכם של נכסים והתחייבויות פיננסיים צמודים למדד, הנמדדים בעלות מופחתת, משוערך בכל תקופה בהתאם לשיעור עליית / ירידת המדד בפועל.

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות, לרבות מזומנים ושוי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, הלוואות, ספקים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

ג. היוון עלויות אשראי

עלויות אשראי ספציפי הונו לנכסים כשירים במהלך התקופה הנדרשת להשלמה ולהקמה עד למועד בו הם מוכנים לשימוש המיועד.

עלויות אשראי לא ספציפי הונו לנכסים כשירים במהלך התקופה הנדרשת להשלמה ולהקמה עד למועד בו הם מוכנים לשימוש המיועד. עלויות אשראי אלו נקבעו בהתאם למכפלה של חלק עלות ההשקעה בנכס הכשיר המשוקלל בתקופה שלא מומן באמצעות אשראי ספציפי בשיעור היוון האשראי הכללי של השותפות. שיעור היוון זה נקבע לפי הממוצע המשוקלל של עלויות האשראי המתייחסות לכלל האשראי של השותפות שקיים במהלך התקופה, למעט עלויות אשראי המתייחסות לאשראי ספציפי שהתקבל למימון נכס כשיר, עד שכל הפעולות הדרושות להכנת הנכס לשימוש המיועד הושלמו.

עלויות אשראי אחרות נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

ד. הפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לקבוצה מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, אשר לצורך סילוקה צפוי (more likely than not) שיידרש תזרים שלילי של הטבות כלכליות, כל עוד ניתן לערוך אומדן מהימן של סכום המחויבות העומדת לסילוק.

ה. חכירות

כללי

הקבוצה נוהגת לחכור קרקעות על מנת להתקין ולהפעיל מערכות פוטו-וולטאיות.

הקבוצה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר.

קביעת תקופת החכירה

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החכור.

נכס בגין זכות שימוש

נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים. עלות נכס זכות השימוש למועד תחילת החכירה נקבעת לפי סכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה (ראה להלן), תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד תחילת החכירה או לפניו ועלויות ישירות ראשוניות. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך.

הפחתת הנכס נרשמת כהוצאות פחת ומתחילה ממועד תחילת החכירה, שהוא המועד בו המחכיר מעמיד את נכס הבסיס זמין לשימוש על ידי החוכר. אורך החיים השימושיים של הנכסים החכורים על ידי הקבוצה הינו 20-23 שנים.

נכסים בגין זכות שימוש מוצגים בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי

התחייבות בגין חכירה

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף התחייבות בגין חכירה בזמן הארוך בדוח על המצב הכספי. התחייבויות אשר עתידות להיפרע ב-12 החודשים הקרובים נרשמות בסעיף חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה בזמן הקצר בדוח על המצב הכספי.

תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:

- תשלומים קבועים;
- תשלומי חכירה אשר תלויים בממד, שנמדדים לראשונה על ידי שימוש בממד הקיים במועד תחילת החכירה.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה במועד תחילת החכירה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד תחילת החכירה, מהוונים תוך שימוש בשיעור הריבית להיוון התוספתי של החוכר, מאחר ששיעור ההיוון הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל. לאחר המדידה הראשונית, התחייבות החכירה תימדד על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו.

הקבוצה מודדת מחדש את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר:

- חל שינוי בתקופת החכירה. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן;
- הקבוצה מודדת מחדש תוך שימוש בשיעור הריבית המקורי של החכירה את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר חל שינוי בתשלומי חכירה עתידיים הנובע משינוי בממד המשמש לקביעת תשלומים אלה.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. חכירות (המשך)

התחייבות בגין חכירה (המשך)

תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בשער (לדוגמה, תשלומי חכירה שנקבעים כאחוז מהרווח התפעולי של המתקנים המותקנים על הנכסים החכורים), אינם נכללים במדידת התחייבות החכירה ונכס זכות שימוש. תשלומי חכירה אלה מוכרים כהוצאה תפעולית בתקופה בה התרחש האירוע או התנאי שהפעיל תשלומים אלה ונכללים בסעיף "הוצאות אחרות" בדוח על הרווח או הפסד.

לגבי החכירות הקיימות למועד היישום לראשונה של התקן, נכס זכות השימוש והתחייבות החכירה נמדדו כאילו התקן היה מיושם ממועד תחילת החכירה, מהוונים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד היישום לראשונה.

ו. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.

הוצאות מימון כוללות עמלות בנקאיות והוצאות ריבית בגין שטרי הון שהונפקו, הלוואות שנתקבלו והתחייבויות חכירה ושינויים בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

עלויות אשראי, שאינן מהוונות לנכסים כשירים, נזקפות להוצאות מימון בדוח רווח והפסד לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

ז. מיסים על ההכנסה

למועד אישור הדוחות הישות מאוגדת כשותפות, שהיא ישות "שקופה" לצרכי מס.

ח. עסקאות עם בעל שליטה

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זקפת השותפות את ההפרש בין השווי הוגן לבין התמורה מהעסקה להון.

ט. סיווג ריבית ששולמה / שהתקבלה בדוח על תזרימי המזומנים

השותפות מסווגת תזרימי מזומנים בגין ריבית אשר התקבלה בידיה וכן תזרימי מזומנים מריבית שהתקבלה ושולמה על ידה כתזרימי מזומנים אשר שימשו או נבעו מפעילות שוטפת, למעט עלויות אשראי ששולמו והונו לנכסים כשירים, המוצגים כרכוש קבוע, המוצגות במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה, באופן עקבי עם יתר היציאות המשולמות בגין אותם נכסים.

ביאור 4 – עונתיות

הכנסות ממכירת חשמל של הקבוצה בדוחות כספיים ביניים, מושפעות מעונתיות בשל תנאי מזג האוויר בעונות השנה. בחודשי הקיץ, בהם הקרינה גבוהה, תפוקות המערכות עולה ואילו בחודשי החורף בהן הקרינה נמוכה יחסית, התפוקה יורדת. בהתאם לכך, הרבעון הראשון והרביעי בכל שנה נחשבים רבעונים עם תפוקה נמוכה יחסית בעוד הרבעון השני והשלישי הינם בעלי תפוקה גבוהה.

ביאור 5 – התחייבות בגין חכירה

השותפות התקשרה בהסכם חכירה עם קיבוץ כפר עזה. מועד תחילת החכירה הינו ביום 1 באוקטובר, 2021. למשך תקופה של 23 שנים. בגין הסכם החכירה כאמור, הכירה השותפות בנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה ליום 30 ביוני, 2022 בסכום של 5,326 אלפי ש"ח ו-5,263 בהתאמה. שיעור ההיוון בו נעשה שימוש למדידת התחייבות בגין חכירה הינו 1.59%.

ביאור 6 – הלוואה מבעל שליטה

השותף המוגבל העמיד לשותפות הלוואת בעלים בסכום אשר עומד, נכון למועד הדוח, על 7,139 אלפי ש"ח, לצורך מימון הקמת הפרויקט. ההלוואה נושאת ריבית בשיעור של 5% לשנה.

ביאור 7 – צדדים קשורים

ביום 12 למאי 2021 נחתם הסכם לקבלת הלוואה מחברת האם בסך של כ- 23,000 אלפי ש"ח. ההלוואה צמודה למדד המחירים לצרכן ונושאת ריבית שנתית של 3.5%. קרן ההלוואה (בתוספת הפרשי ההצמדה) תעמוד לפירעון ב- 40 תשלומים חצי שנתיים בשיעור של 2.5% מהקרן כל אחד.

לוטן סאן ש.מ.

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2022
(בלתי מבוקרים)**

לוטן סאן ש.מ.

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2022
(בלתי מבוקרים)**

תוכן עניינים

2	חוות דעת רואי החשבון
3	דוחות תמציתיים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים על הרווח והפסד
5	דוחות תמציתיים על השינויים בהון העצמי
6	דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים
7	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח רואי החשבון המבקרים לשותפים של לוטן סאן ש.מ. – שותפות מוגבלת

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **לוטן סאן ש.מ. – שותפות מוגבלת** (להלן "השותפות") הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2022, ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. השותפים והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוים חוות דעת של ביקורת.

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון
A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 30 באוגוסט, 2022

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרג'י אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455

info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628

info-eilat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528

info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173

info-jer@deloitte.co.il

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2021	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
579	10,052	1,873
308	-	453
212	1,995	15
1,099	12,047	2,341
13,489	13,698	13,236
-	23,946	-
29,293	-	28,564
42,782	37,644	41,800
43,881	49,691	44,141
811	-	486
-	6,781	121
418	528	418
1187	1,188	1,224
2,416	8,497	2,249
10,798	10,921	10,798
31,330	30,273	33,378
42,128	41,194	44,176
(663)	-	(2,284)
(663)	-	(2,284)
43,881	49,691	44,141

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה

סך הכל נכסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים

זכות שימוש במקרקעין
מערכות ליצור חשמל בהקמה ויזום
מערכות ליצור חשמל מחוברות

סך הכל נכסים בלתי שוטפים

סך הכל נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
חלויות שוטפות של הלוואה מבעל שליטה

סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

התחייבות בגין חכירה
הלוואות מבעל שליטה

סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות

הון

יתרת הפסד

סך הכל הון

סך כל ההתחייבויות וההון

עידן רביד
סמנכ"ל כספים

רן רונן
ממלא מקום מנהל כללי

30 באוגוסט, 2022
תאריך החתימה על
הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
308	-	779	-	1,165	הכנסות ממכירת חשמל
139	-	238	-	361	הוצאות אחזקת מערכת ונלוות
169	-	541	-	804	רווח לפני מסים, מימון, פחת והפחתות
				-	<u>פחת והפחתות</u>
130	-	133	-	267	זכות שימוש במקרקעין
268	-	401	-	669	מערכות ליצור חשמל מחוברות
(229)	-	7	-	(132)	רווח לפני הוצאות מימון
434	-	847	-	1,489	הוצאות מימון, נטו
(663)	-	(840)	-	(1,621)	הפסד לתקופה

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(663)	(663)	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
(1,621)	(1,621)	הפסד לתקופה
<u>(2,284)</u>	<u>(2,284)</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2022

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
-	-	הפסד לתקופה
<u>-</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2021

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(1,444)	(1,444)	יתרה ליום 1 באפריל, 2022
(840)	(840)	הפסד לתקופה
<u>(2,284)</u>	<u>(2,284)</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2022

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	יתרה ליום 1 באפריל, 2021
-	-	הפסד לתקופה
<u>-</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2021

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
(663)	(663)	הפסד לשנה
<u>(663)</u>	<u>(663)</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

לוטן סאן ש.מ.
דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת				
(663)	-	(840)	-	(1,621)
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
א. הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים				
434	-	847	-	1,489
398	-	534	-	936
832	-	1,381	-	2,425
ב. שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות (שינויים בהון חוזר)				
(308)	-	(218)	-	59
26	-	302	-	362
(282)	-	84	-	421
(113)	-	625	-	1,225
מזומנים - פעילות שוטפת				
מזומנים ששולמו במהלך התקופה עבור:				
(267)	-	-	-	-
(429)	-	(411)	-	(411)
(809)	-	214	-	814
מזומנים - פעילות שוטפת נטו				
תזרימי מזומנים - פעילות השקעה				
(14,547)	(2,909)	-	(6,626)	-
(14,547)	(2,909)	-	(6,626)	-
מזומנים - פעילות השקעה נטו				
תזרימי מזומנים - פעילות מימון				
-	-	(612)	-	(612)
11,137	11,730	1,092	11,730	1,092
(150)	-	-	-	-
10,987	11,730	480	11,730	480
(4,369)	8,821	694	5,104	1,294
4,948	1,231	1,179	4,948	579
579	10,052	1,873	10,052	1,873
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה				
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה				
פעילות שלא במזומן				
1,426	517	-	737	-
562	4,160	-	6,781	-
7,666	5,931	12	6,447	45

א. תיאור כללי של השותפות

- (1) לוטן סאן ש.מ. התאגדה כשותפות מוגבלת ביום 12 באפריל 2010 ומספרה 550237341 (להלן: "השותפות"). השותפות הוקמה במטרה לפעול בתחום האנרגיה המתחדשת.
- (2) פרויקט לוטן סאן הינו פרויקט לפיתוח מתקן פוטו-וולטאי, בהספק של 10 MWp (DC) (להלן- "הפרויקט") מוקם מכוח ובכפוף לתנאי המכרז התחרותי הרביעי שפורסם על ידי רשות החשמל, בתעריף מובטח וצמוד מדד של 17.98 אג' ל- KWh1 מיוצר לתקופה של 23 שנה ממועד הפעלתו המסחרית.

חלקם של השותפים ברווחי השותפות, ברכושה ובהונה על פי הסכם השותפות הינם כדלקמן:

ברוח %	בהון וברכוש %	
0.01	0.01	שותף כללי – לוטן פאוור בע"מ
99.99	99.99	שותף מוגבל – משקים&פרטנרס ש.מ.

- (3) השותפות אינה נישומה לצרכי מס ותוצאות פעולותיה מועברות לשותפים ולכן לא נכללים בדוחות הכספיים מיסים שוטפים ונדחים.

ב. הגדרות בדוחות כספיים אלה

בעלי עניין	כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת בעלי עניין בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
חברת החשמל/ ספק השירות החיוני	חברת החשמל לישראל בע"מ.
מדד	מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
צד קשור	כמשמעותו בתקן חשבונאות בינלאומי 24 (2009) בדבר צדדים קשורים.
MWp	1,000 יחידות קילוואט שיא המשמשות למדידת ההספק המותקן לייצור חשמל של מערכות פוטו-וולטאית
שותף כללי	לוטן פאוור בע"מ (להלן - "שותף כללי")
שותף מוגבל	משקים&פרטנרס ש.מ. (להלן - "שותף מוגבל")
חברת האם	משק אנרגיה- אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן- "חברת האם")

א. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים של השותפות נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן "IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB).

הדוחות הכספיים אושרו על ידי השותף הכללי ביום 30 באוגוסט, 2022.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של השותפות, ומעוגלים לאלף הקרוב, למעט אם צויין אחרת.

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת השותפות להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של השותפות, נדרשה הנהלת השותפות להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת השותפות על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

להלן טבלה המרכזת את האומדנים ועיקרי ההנחות עליהם התבססה השותפות לגבי העתיד וגורמים עיקריים אחרים אשר עשויים להוביל לחוסר ודאות בקשר לאומדנים, אשר ביחס אליהם קיים סיכון משמעותי שתוצאתם בפועל תהיה שונה מהאומדנים ויידרש תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך השנה הכספית הבאה, והביאורים הרלבנטיים ביחס אליהם:

השלכות אפשריות	הנחות עיקריות	אומדן
רישום כנכס או רישום כהוצאות ייזום	לצורך הקביעה האם פרויקט הינו נכס כשיר להיוון מבצעת הנהלת השותפות אומדן האם מערכת ההיתרים הסטטוטוריים, הזיקה לקרקע, יכולת חיבור החשמל וכד' הקיימת לפרויקט מביאה למסקנה כי צפוי שהפרויקט יניב הטבות כלכליות לחברה (קרי צפוי שהפרויקט יגיע לכדי השלמת הקמה והפעלה מסחרית)	קביעה האם פרויקט הינו נכס כשיר להיוון

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים להלן יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה.

א. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מיידי, פיקדונות הניתנים למשיכה מיידיית וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. מכשירים פיננסיים - התחייבויות פיננסיות

(1) סיווג כהתחייבות פיננסית או כמכשיר הוני

התחייבויות ומכשירים הוניים שהונפקו על ידי השותפות מסווגים כהתחייבויות פיננסיות או כמכשיר הוני בהתאם למהות ההסדרים החוזיים ולהגדרת התחייבות פיננסית ומכשיר הוני.

(2) התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת

התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. שיטת הריבית האפקטיבית היא שיטה לחישוב העלות המופחתת של התחייבות פיננסית ושל הקצאת הוצאות ריבית על פני תקופת האשראי הרלוונטית. שיעור הריבית האפקטיבי הוא השיעור שמנכה באופן מדויק את הזרם החזוי של תזרימי המזומנים העתידיים על פני אורך החיים הצפוי של ההתחייבות הפיננסית לעלותה המופחתת בספרים.

הוצאות ריבית מחושבות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. החישוב מבוצע על ידי יישום שיעור הריבית האפקטיבי לעלות המופחתת בספרים של התחייבות הפיננסית. ערכם של נכסים והתחייבויות פיננסיים צמודים למדד, הנמדדים בעלות מופחתת, משוערך בכל תקופה בהתאם לשיעור עליית / ירידת המדד בפועל.

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות, לרבות מזומנים ושוי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, הלוואות, ספקים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

ג. היוון עלויות אשראי

עלויות אשראי ספציפי הונו לנכסים כשירים במהלך התקופה הנדרשת להשלמה ולהקמה עד למועד בו הם מוכנים לשימוש המיועד.

עלויות אשראי לא ספציפי הונו לנכסים כשירים במהלך התקופה הנדרשת להשלמה ולהקמה עד למועד בו הם מוכנים לשימוש המיועד. עלויות אשראי אלו נקבעו בהתאם למכפלה של חלק עלות ההשקעה בנכס הכשיר המשוקלל בתקופה שלא מומן באמצעות אשראי ספציפי בשיעור היוון האשראי הכללי של השותפות. שיעור היוון זה נקבע לפי הממוצע המשוקלל של עלויות האשראי המתייחסות לכלל האשראי של השותפות שקיים במהלך התקופה, למעט עלויות אשראי המתייחסות לאשראי ספציפי שהתקבל למימון נכס כשיר, עד שכל הפעולות הדרושות להכנת הנכס לשימוש המיועד הושלמו.

עלויות אשראי אחרות נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

ד. הפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לקבוצה מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, אשר לצורך סילוקה צפוי (more likely than not) שיידרש תזרים שלילי של הטבות כלכליות, כל עוד ניתן לערוך אומדן מהימן של סכום המחויבות העומדת לסילוק.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. חכירות

כללי

הקבוצה נוהגת לחכור קרקעות על מנת להתקין ולהפעיל מערכות פוטו-וולטאיות.

הקבוצה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר.

קביעת תקופת החכירה

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החכור.

נכס בגין זכות שימוש

נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים. עלות נכס זכות השימוש למועד תחילת החכירה נקבעת לפי סכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה (ראה להלן), תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד תחילת החכירה או לפניו ועלויות ישירות ראשוניות. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך.

הפחתת הנכס נרשמת כהוצאות פחת ומתחילה ממועד תחילת החכירה, שהוא המועד בו המחכיר מעמיד את נכס הבסיס זמין לשימוש על ידי החוכר. אורך החיים השימושיים של הנכסים החכורים על ידי הקבוצה הינו 20-23 שנים.

נכסים בגין זכות שימוש מוצגים בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי

התחייבות בגין חכירה

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף התחייבות בגין חכירה בזמן הארוך בדוח על המצב הכספי. התחייבויות אשר עתידות להיפרע ב-12 החודשים הקרובים נרשמות בסעיף חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה בזמן הקצר בדוח על המצב הכספי.

תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:

- תשלומים קבועים;
- תשלומי חכירה אשר תלויים בממד, שנמדדים לראשונה על ידי שימוש בממד הקיים במועד תחילת החכירה.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה במועד תחילת החכירה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד תחילת החכירה, מהוונים תוך שימוש בשיעור הריבית להיוון התוספתי של החוכר, מאחר ששיעור ההיוון הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל. לאחר המדידה הראשונית, התחייבות החכירה תימדד על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו.

הקבוצה מודדת מחדש את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר:

- חל שינוי בתקופת החכירה. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן;
- הקבוצה מודדת מחדש תוך שימוש בשיעור הריבית המקורי של החכירה את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר חל שינוי בתשלומי חכירה עתידיים הנובע משינוי בממד המשמש לקביעת תשלומים אלה.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. חכירות (המשך)

התחייבות בגין חכירה (המשך)

תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בשער (לדוגמה, תשלומי חכירה שנקבעים כאחוז מהרווח התפעולי של המתקנים המותקנים על הנכסים החכורים), אינם נכללים במדידת התחייבות החכירה ונכס זכות שימוש. תשלומי חכירה אלה מוכרים כהוצאה תפעולית בתקופה בה התרחש האירוע או התנאי שהפעיל תשלומים אלה ונכללים בסעיף "הוצאות אחרות" בדוח על הרווח או הפסד.

לגבי החכירות הקיימות למועד היישום לראשונה של התקן, נכס זכות השימוש והתחייבות החכירה נמדדו כאילו התקן היה מיושם ממועד תחילת החכירה, מהוונים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד היישום לראשונה.

ו. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.

הוצאות מימון כוללות עמלות בנקאיות והוצאות ריבית בגין שטרי הון שהונפקו, הלוואות שנתקבלו והתחייבויות חכירה ושינויים בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

עלויות אשראי, שאינן מהוונות לנכסים כשירים, נזקפות להוצאות מימון בדוח רווח והפסד לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

ז. מיסים על ההכנסה

למועד אישור הדוחות הישות מאוגדת כשותפות, שהיא ישות "שקופה" לצרכי מס.

ח. עסקאות עם בעל שליטה

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זקפת השותפות את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה להון.

ט. סיווג ריבית ששולמה / שהתקבלה בדוח על תזרימי המזומנים

השותפות מסווגת תזרימי מזומנים בגין ריבית אשר התקבלה בידיה וכן תזרימי מזומנים מריבית שהתקבלה ושולמה על ידה כתזרימי מזומנים אשר שימשו או נבעו מפעילות שוטפת, למעט עלויות אשראי ששולמו והונו לנכסים כשירים, המוצגים כרכוש קבוע, המוצגות במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה, באופן עקבי עם יתר היציאות המשולמות בגין אותם נכסים.

ביאור 4 – עונתיות

הכנסות ממכירת חשמל של הקבוצה בדוחות כספיים ביניים, מושפעות מעונתיות בשל תנאי מזג האוויר בעונות השנה. בחודשי הקיץ, בהם הקרינה גבוהה, תפוקות המערכות עולה ואילו בחודשי החורף בהן הקרינה נמוכה יחסית, התפוקה יורדת. בהתאם לכך, הרבעון הראשון והרביעי בכל שנה נחשבים רבעונים עם תפוקה נמוכה יחסית בעוד הרבעון השני והשלישי הינם בעלי תפוקה גבוהה.

ביאור 5 – התחייבות בגין חכירה

השותפות התקשרה בהסכם חכירה עם קיבוץ לוטן. מועד תחילת החכירה הינו ביום 31 בדצמבר 2020, למשך תקופה של 23 שנים. בגין הסכם החכירה כאמור, הכירה השותפות בנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה ליום 30 ביוני 2022 בסכום של 11,485 אלפי ש"ח ו- 11,337 בהתאמה. שיעור ההיוון בו נעשה שימוש למדידת התחייבות בגין חכירה הינו 2.38%.

ביאור 6 – הלוואה מבעל שליטה

השותף המוגבל העמיד לשותפות הלוואת בעלים בסכום אשר עומד, נכון למועד הדוח, על 11,351 אלפי ש"ח, לצורך מימון הקמת הפרויקט. הלוואה נושאת ריבית בשיעור של 5% לשנה.

ביאור 7 – צדדים קשורים

ביום 26 למאי 2021 נחתם הסכם לקבלת הלוואה מחברת האם בסך של כ- 23,500 אלפי ש"ח. הלוואה צמודה למדד המחירים לצרכן ונושאת ריבית שנתית של 3.5%. קרן הלוואה (בתוספת הפרשי ההצמדה) תעמוד לפירעון ב- 40 תשלומים חצי שנתיים בשיעור של 2.5% מהקרן כל אחד.

כפר בלום סאן ש.מ.

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2022
(בלתי מבוקרים)**

כפר בלום סאן ש.מ.

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2022
(בלתי מבוקרים)**

תוכן עניינים

2	חוות דעת רואי החשבון
3	דוחות תמציתיים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים על הרווח והפסד
5	דוחות תמציתיים על השינויים בהון העצמי
6	דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים
7	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח רואי החשבון המבקרים לשותפים של כפר בלום סאן ש.מ. – שותפות מוגבלת

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **כפר בלום סאן ש.מ. – שותפות מוגבלת** (להלן "השותפות") הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2022, ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 30 באוגוסט, 2022

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרני אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מנדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2021	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
1,286	835	873
139	-	439
32	1,160	21
1,457	1,995	1,333
6,275	6,417	6,132
-	38,007	-
37,147	-	36,560
43,422	44,424	42,692
44,879	46,419	44,025
581	-	112
64	1,144	63
218	281	221
1283	1,270	1,323
2,146	2,695	1,719
6,063	6,172	5,951
38,173	38,080	39,243
44,236	44,252	45,194
(1,503)	(528)	(2,888)
(1,503)	(528)	(2,888)
44,879	46,419	44,025

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה

סך הכל נכסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים

זכות שימוש במקרקעין
מערכות ליצור חשמל בהקמה ויזום
מערכות ליצור חשמל מחוברות

סך הכל נכסים בלתי שוטפים

סך הכל נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
חלויות שוטפות של הלואה מבעל שליטה

סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

התחייבות בגין חכירה
הלואות מבעל שליטה

סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות

הון

יתרת הפסד

סך הכל הון

סך כל ההתחייבויות וההון

עידן רביד
סמנכ"ל כספים

רן רונן
ממלא מקום מנהל כללי

30 באוגוסט, 2022
תאריך החתימה על
הדוחות הכספיים

כפר בלום סאן ש.מ.
דוחות תמציתיים על הרווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
2,818	1,159	1,068	1,159	1,678	הכנסות ממכירת חשמל
631	196	264	196	414	הוצאות אחזקת מערכת ונלוות
89	-	-	-	-	מנהלה, מטה ואחרות
2,098	963	804	963	1,264	רווח לפני מסים, מימון, פחת והפחתות
				-	פחת והפחתות
214	71	72	71	143	זכות שימוש במקרקעין
1,377	517	517	517	861	מערכות ליצור חשמל מחוברות
507	375	215	375	260	רווח לפני הוצאות מימון
2,010	820	926	903	1,645	הוצאות מימון, נטו
(1,503)	(445)	(711)	(528)	(1,385)	הפסד לתקופה

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(1,503)	(1,503)	יתרה ליום 1 בינואר 2022
(1,385)	(1,385)	הפסד לתקופה
<u>(2,888)</u>	<u>(2,888)</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2022

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2021
(528)	(528)	הפסד לתקופה
<u>(528)</u>	<u>(528)</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2021

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(2,177)	(2,177)	יתרה ליום 1 באפריל 2022
(711)	(711)	הפסד לתקופה
<u>(2,888)</u>	<u>(2,888)</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2022

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(83)	(83)	יתרה ליום 1 באפריל 2021
(445)	(445)	הפסד לתקופה
<u>(528)</u>	<u>(528)</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2021

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 (מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2021
(1,503)	(1,503)	הפסד לשנה
<u>(1,503)</u>	<u>(1,503)</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

א. תיאור כללי של השותפות

- (1) כפר בלום סאן ש.מ. התאגדה כשותפות מוגבלת ביום 27 במרץ 2019 ומספרה 540288016 (להלן: "השותפות"). השותפות הוקמה במטרה לפעול בתחום האנרגיה המתחדשת.
- (2) פרויקט כפר בלום סאן הינו פרויקט לפיתוח מתקן פוטו-וולטאי, בהספק של 10 MWp (DC) (להלן- "הפרויקט") מוקם מכוח ובכפוף לתנאי המכרז התחרותי השני שפורסם על ידי רשות החשמל, בתעריף מובטח וצמוד מדד של 19.78 אג' ל- KWh1. ביום 24 למרץ 2021 התקבל אישור מחברת החשמל להפעלה מסחרית של הפרויקט.

חלקם של השותפים ברווחי השותפות, ברכושה ובהונה על פי הסכם השותפות הינם כדלקמן:

ברוח %	בהון וברכוש %	
0.01	0.01	שותף כללי – כפר בלום סולאר פאוור בע"מ
99.99	99.99	שותף מוגבל – משקים&פרטנרס ש.מ.

- (3) השותפות אינה נישומה לצרכי מס ותוצאות פעולותיה מועברות לשותפים ולכן לא נכללים בדוחות הכספיים מיסים שוטפים ונדחים.

ב. הגדרות בדוחות כספיים אלה

בעלי עניין	כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת בעלי עניין בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
חברת החשמל/ ספק השירות החיוני	חברת החשמל לישראל בע"מ.
מדד	מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
צד קשור	כמשמעותו בתקן חשבונאות בינלאומי 24 (2009) בדבר צדדים קשורים.
MWp	1,000 יחידות קילוואט שיא המשמשות למדידת ההספק המותקן לייצור חשמל של מערכות פוטו-וולטאית
שותף כללי	כפר בלום סולאר פאוור בע"מ (להלן- "שותף כללי")
שותף מוגבל	משקים&פרטנרס ש.מ. (להלן- "שותף מוגבל")
חברת האם	משק אנרגיה- אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן- "חברת האם")

א. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים של השותפות נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן "IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB).

הדוחות הכספיים אושרו על ידי השותף הכללי ביום 30 באוגוסט, 2022.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של השותפות, ומעוגלים לאלף הקרוב, למעט אם צויין אחרת.

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת השותפות להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של השותפות, נדרשה הנהלת השותפות להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת השותפות על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

להלן טבלה המרכזת את האומדנים ועיקרי ההנחות עליהם התבססה השותפות לגבי העתיד וגורמים עיקריים אחרים אשר עשויים להוביל לחוסר ודאות בקשר לאומדנים, אשר ביחס אליהם קיים סיכון משמעותי שתוצאתם בפועל תהיה שונה מהאומדנים ויידרש תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך השנה הכספית הבאה, והביאורים הרלבנטיים ביחס אליהם:

אומדן	הנחות עיקריות	השלכות אפשריות
קביעה האם פרויקט הינו נכס כשיר להיוון	לצורך הקביעה האם פרויקט הינו נכס כשיר להיוון מבצעת הנהלת השותפות אומדן האם מערכת ההיתרים הסטטוטוריים, הזיקה לקרקע, יכולת חיבור החשמל וכד' הקיימת לפרויקט מביאה למסקנה כי צפוי שהפרויקט יניב הטבות כלכליות לחברה (קרי צפוי שהפרויקט יגיע לכדי השלמת הקמה והפעלה מסחרית)	רישום כנכס או רישום כהוצאות ייזום

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים להלן יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה.

א. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מיידי, פיקדונות הניתנים למשיכה מיידי וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. מכשירים פיננסיים - התחייבויות פיננסיות

(1) סיווג כהתחייבות פיננסית או כמכשיר הוני

התחייבויות ומכשירים הוניים שהונפקו על ידי השותפות מסווגים כהתחייבויות פיננסיות או כמכשיר הוני בהתאם למהות ההסדרים החוזיים ולהגדרת התחייבות פיננסית ומכשיר הוני.

(2) התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת

התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. שיטת הריבית האפקטיבית היא שיטה לחישוב העלות המופחתת של התחייבות פיננסית ושל הקצאת הוצאות ריבית על פני תקופת האשראי הרלוונטית. שיעור הריבית האפקטיבי הוא השיעור שמנכה באופן מדויק את הזרם החזוי של תזרימי המזומנים העתידיים על פני אורך החיים הצפוי של ההתחייבות הפיננסית לעלותה המופחתת בספרים.

הוצאות ריבית מחושבות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. החישוב מבוצע על ידי יישום שיעור הריבית האפקטיבי לעלות המופחתת בספרים של התחייבות הפיננסית. ערכם של נכסים והתחייבויות פיננסיים צמודים למדד, הנמדדים בעלות מופחתת, משוערך בכל תקופה בהתאם לשיעור עליית / ירידת המדד בפועל.

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות, לרבות מזומנים ושוי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, הלוואות, ספקים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

ג. היוון עלויות אשראי

עלויות אשראי ספציפי הווננו לנכסים כשירים במהלך התקופה הנדרשת להשלמה ולהקמה עד למועד בו הם מוכנים לשימוש המיועד.

עלויות אשראי לא ספציפי הווננו לנכסים כשירים במהלך התקופה הנדרשת להשלמה ולהקמה עד למועד בו הם מוכנים לשימוש המיועד. עלויות אשראי אלו נקבעו בהתאם למכפלה של חלק עלות ההשקעה בנכס הכשיר המשוקלל בתקופה שלא מומן באמצעות אשראי ספציפי בשיעור היוון האשראי הכללי של השותפות. שיעור היוון זה נקבע לפי הממוצע המשוקלל של עלויות האשראי המתייחסות לכלל האשראי של השותפות שקיים במהלך התקופה, למעט עלויות אשראי המתייחסות לאשראי ספציפי שהתקבל למימון נכס כשיר, עד שכל הפעולות הדרושות להכנת הנכס לשימוש המיועד הושלמו.

עלויות אשראי אחרות נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

ד. הפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לקבוצה מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, אשר לצורך סילוקה צפוי (more likely than not) שיידרש תזרים שלילי של הטבות כלכליות, כל עוד ניתן לערוך אומדן מהימן של סכום המחויבות העומדת לסילוק.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. חכירות

כללי

הקבוצה נוהגת לחכור קרקעות על מנת להתקין ולהפעיל מערכות פוטו-וולטאיות.

הקבוצה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר.

קביעת תקופת החכירה

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החכור.

נכס בגין זכות שימוש

נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים. עלות נכס זכות השימוש למועד תחילת החכירה נקבעת לפי סכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה (ראה להלן), תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד תחילת החכירה או לפניו ועלויות ישירות ראשוניות. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך.

הפחתת הנכס נרשמת כהוצאות פחת ומתחילה ממועד תחילת החכירה, שהוא המועד בו המחכיר מעמיד את נכס הבסיס זמין לשימוש על ידי החוכר. אורך החיים השימושיים של הנכסים החכורים על ידי הקבוצה הינו 20-23 שנים.

נכסים בגין זכות שימוש מוצגים בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי

התחייבות בגין חכירה

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף התחייבות בגין חכירה בזמן הארוך בדוח על המצב הכספי. התחייבויות אשר עתידות להיפרע ב-12 החודשים הקרובים נרשמות בסעיף חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה בזמן הקצר בדוח על המצב הכספי.

תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:

- תשלומים קבועים;
- תשלומי חכירה אשר תלויים בממד, שנמדדים לראשונה על ידי שימוש בממד הקיים במועד תחילת החכירה.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה במועד תחילת החכירה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד תחילת החכירה, מהוונים תוך שימוש בשיעור הריבית להיוון התוספתי של החוכר, מאחר ששיעור ההיוון הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל. לאחר המדידה הראשונית, התחייבות החכירה תימדד על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו.

הקבוצה מודדת מחדש את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר:

- חל שינוי בתקופת החכירה. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן;
- הקבוצה מודדת מחדש תוך שימוש בשיעור הריבית המקורי של החכירה את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר חל שינוי בתשלומי חכירה עתידיים הנובע משינוי בממד המשמש לקביעת תשלומים אלה.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. חכירות (המשך)

התחייבות בגין חכירה (המשך)

תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בשער (לדוגמה, תשלומי חכירה שנקבעים כאחוז מהרווח התפעולי של המתקנים המותקנים על הנכסים החכורים), אינם נכללים במדידת התחייבות החכירה ונכס זכות שימוש. תשלומי חכירה אלה מוכרים כהוצאה תפעולית בתקופה בה התרחש האירוע או התנאי שהפעיל תשלומים אלה ונכללים בסעיף "הוצאות אחרות" בדוח על הרווח או הפסד.

לגבי החכירות הקיימות למועד היישום לראשונה של התקן, נכס זכות השימוש והתחייבות החכירה נמדדו כאילו התקן היה מיושם ממועד תחילת החכירה, מהוונים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד היישום לראשונה.

ו. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.

הוצאות מימון כוללות עמלות בנקאיות והוצאות ריבית בגין שטרי הון שהונפקו, הלוואות שנתקבלו והתחייבויות חכירה ושינויים בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

עלויות אשראי, שאינן מהוונות לנכסים כשירים, נזקפות להוצאות מימון בדוח רווח והפסד לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

ז. מיסים על ההכנסה

למועד אישור הדוחות הישות מאוגדת כשותפות, שהיא ישות "שקופה" לצרכי מס.

ח. עסקאות עם בעל שליטה

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זקפת השותפות את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה להון.

ט. סיווג ריבית ששולמה / שהתקבלה בדוח על תזרימי המזומנים

השותפות מסווגת תזרימי מזומנים בגין ריבית אשר התקבלה בידיה וכן תזרימי מזומנים מריבית שהתקבלה ושולמה על ידיה כתזרימי מזומנים אשר שימשו או נבעו מפעילות שוטפת, למעט עלויות אשראי ששולמו והונו לנכסים כשירים, המוצגים כרכוש קבוע, המוצגות במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה, באופן עקבי עם יתר היציאות המשולמות בגין אותם נכסים.

ביאור 4 – עונתיות

הכנסות ממכירת חשמל של הקבוצה בדוחות כספיים ביניים, מושפעות מעונתיות בשל תנאי מזג האוויר בעונות השנה. בחודשי הקיץ, בהם הקרינה גבוהה, תפוקות המערכות עולה ואילו בחודשי החורף בהן הקרינה נמוכה יחסית, התפוקה יורדת. בהתאם לכך, הרבעון הראשון והרביעי בכל שנה נחשבים רבעונים עם תפוקה נמוכה יחסית בעוד הרבעון השני והשלישי הינם בעלי תפוקה גבוהה.

ביאור 5 – התחייבות בגין חכירה

השותפות התקשרה בהסכם חכירה עם קיבוץ כפר בלום. מועד תחילת החכירה הינו ביום 31 בדצמבר 2020, למשך תקופה של 23 שנים. בגין הסכם החכירה כאמור, הכירה השותפות בנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה ליום 30 ביוני, 2022 בסכום של 6,132 אלפי ש"ח ו- 6,235 בהתאמה. שיעור ההיוון בו נעשה שימוש למדידת התחייבות בגין חכירה הינו 2.47%.

ביאור 6 - הלוואה מבעל שליטה

השותף המוגבל העמיד לשותפות הלוואת בעלים בסכום אשר עומד, נכון למועד הדוח, על 16,096 אלפי ש"ח, לצורך מימון הקמת הפרויקט. הלוואה נושאת ריבית בשיעור של 5% לשנה.

ביאור 7 – צדדים קשורים

בהתאם להסכם, ביום 24 בפברואר 2021 התקבלה הלוואה מחברת האם בסך של כ- 25,000 אלפי ש"ח. הלוואה צמודה למדד המחירים לצרכן ונושאת ריבית שנתית של 3.5%. קרן הלוואה (בתוספת הפרשי ההצמדה) תעמוד לפירעון ב- 40 תשלומים חצי שנתיים בשיעור של 2.5% מהקרן כל אחד.

בית קמה סאן 2א' ש.מ.

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2022
(בלתי מבוקרים)**

בית קמה סאן 2א' ש.מ.

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2022
(בלתי מבוקרים)**

תוכן עניינים

2	חוות דעת רואי החשבון
3	דוחות תמציתיים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים על הרווח והפסד
5	דוחות תמציתיים על השינויים בהון העצמי
6	דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים
7	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח רואי החשבון המבקרים לשותפים של בית קמה סאן 2א' ש.מ. – שותפות מוגבלת

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **בית קמה סאן 2א' ש.מ. – שותפות מוגבלת** (להלן "השותפות") הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2022, ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. השותפים והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון
A Firm in the Deloitte Global Network
תל-אביב, 30 באוגוסט, 2022

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרני אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

**בית קמה סאן 2'א' ש.מ.
דוחות תמציתיים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2021	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
379	13,837	1,393
-	-	38
348	-	695
90	1,148	22
<u>817</u>	<u>14,985</u>	<u>2,148</u>
7,374	5,642	7,249
-	22,274	-
32,552	-	31,758
<u>39,926</u>	<u>27,916</u>	<u>39,007</u>
<u>40,743</u>	<u>42,901</u>	<u>41,155</u>
602	-	490
391	7,964	17
285	289	152
1,470	1,541	1,516
<u>2,748</u>	<u>9,794</u>	<u>2,175</u>
7,082	5,448	7,179
31,196	27,659	33,221
<u>38,278</u>	<u>33,107</u>	<u>40,400</u>
(283)	-	(1,420)
<u>(283)</u>	-	<u>(1,420)</u>
<u>40,743</u>	<u>42,901</u>	<u>41,155</u>

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
מזומנים מוגבלים לזמן קצר
לקוחות
חייבים ויתרות חובה

סך הכל נכסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים
זכות שימוש במקרקעין
מערכות ליצור חשמל בהקמה ויזום
מערכות ליצור חשמל מחוברות

סך הכל נכסים בלתי שוטפים

סך הכל נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
חלויות שוטפות של הלואה מבעל שליטה

סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

התחייבות בגין חכירה
הלואות מבעל שליטה

סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות

הון

יתרת הפסד

סך הכל הון

סך כל ההתחייבויות וההון

30 באוגוסט, 2022

**תאריך החתימה על
הדוחות הכספיים**

**עידן רביד
סמנכ"ל כספים**

**רן רונן
ממלא מקום מנהל כללי**

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
491	-	1,084	-	1,773	הכנסות ממכירת חשמל
86	-	358	-	442	הוצאות אחזקת מערכת ונלוות
405	-	726	-	1,331	רווח לפני מסים, מימון, פחת והפחתות
					פחת והפחתות
53	-	81	-	161	זכות שימוש במקרקעין
237	-	443	-	739	מערכות ליצור חשמל מחוברות
115	-	202	-	431	רווח לפני הוצאות מימון
398	-	946	-	1,568	הוצאות מימון, נטו
(283)	-	(744)	-	(1,137)	הפסד לתקופה

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(283)	(283)	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
(1,137)	(1,137)	הפסד לתקופה
<u>(1,420)</u>	<u>(1,420)</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2022

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
-	-	הפסד לתקופה
<u>-</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2021

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(676)	(676)	יתרה ליום 1 באפריל, 2022
(744)	(744)	הפסד לתקופה
<u>(1,420)</u>	<u>(1,420)</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2022

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	יתרה ליום 1 באפריל, 2021
-	-	הפסד לתקופה
<u>-</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2021

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
(283)	(283)	הפסד לשנה
<u>(283)</u>	<u>(283)</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

**בית קמה סאן 2'א' ש.מ.
דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
					תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת
(283)	-	(744)	-	(1,137)	הפסד לתקופה
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					א. הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים
398	-	946	-	1,568	שערך הלוואות והוצאות מימון, נטו
290	-	524	-	900	פחת והפחתות
688	-	1,470	-	2,468	
					ב. שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות (שינויים בהון חוזר)
(349)	-	(245)	-	(264)	(עליה) בלקוחות, חייבים וביתרות חובה
40	-	1,184	-	1,252	עליה (ירידה) בספקים וזכאים
(309)	-	939	-	988	
96	-	1,665	-	2,319	מזומנים - פעילות שוטפת
					מזומנים ששולמו במהלך התקופה עבור:
(602)	-	(509)	-	(509)	תשלומי ריבית בגין הלוואות חוב בכיר חברת אם
(506)	-	1,156	-	1,810	מזומנים - פעילות שוטפת נטו
					תזרימי מזומנים - פעילות השקעה
(17,169)	454	530	(1,772)	-	השקעה במערכות ליצור חשמל בהקמה ויזום
(17,169)	454	530	(1,772)	-	מזומנים - פעילות השקעה נטו
					תזרימי מזומנים - פעילות מימון
12,688	12,852	(758)	12,852	(758)	קבלת הלוואה מבעלי שליטה
(60)	-	-	(2,669)	-	פירעון התחייבות בגין חכירה
12,628	12,852	(758)	10,183	(758)	מזומנים - פעילות מימון נטו
					שינוי במזומנים ושווי מזומנים
(5,047)	13,306	928	8,411	1,052	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
5,426	531	503	5,426	379	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
379	13,837	1,431	13,837	1,431	
					פעילות שלא במזומן
933	423	-	540	-	היוון עלויות לרכוש קבוע בהקמה
562	6,336	-	7,964	-	השקעות ברכוש קבוע באשראי ספקים
8,359	(187)	-	7,614	-	גידול בהתחייבות לבעלי שליטה כנגד רכוש קבוע
7,281	(70)	36	5,703	36	יצירת נכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

ביאור 1 – כללי

א. תיאור כללי של השותפות

- (1) בית קמה סאן 2'א' ש.מ. התאגדה כשותפות מוגבלת ביום 1 באוגוסט 2010 ומספרה 550238802 (להלן: "השותפות"). השותפות הוקמה במטרה לפעול בתחום האנרגיה המתחדשת.
- (2) פרויקט בית קמה סאן 2'א' הינו פרויקט לפיתוח מתקן פוטו-וולטאי, בהספק של 11 MWp (DC) (להלן- "הפרויקט") מוקם מכוח ובכפוף לתנאי המכרז התחרותי הרביעי שפורסם על ידי רשות החשמל, בתעריף מובטח וצמוד מדד של 17.98 אג' ל- KWh1 מיוצר לתקופה של 23 שנה ממועד הפעלתו המסחרית.

חלקם של השותפים ברווחי השותפות, ברכושה ובהונה על פי הסכם השותפות הינם כדלקמן:

ברוח %	בהון וברכוש %	
0.01	0.01	שותף כללי – בית קמה פאוור ניהול 2010 בע"מ שותף מוגבל – משקים&פרטנרס ש.מ.
99.99	99.99	

- (3) השותפות אינה נישומה לצרכי מס ותוצאות פעולותיה מועברות לשותפים ולכן לא נכללים בדוחות הכספיים מיסים שוטפים ונדחים.

ב. הגדרות בדוחות כספיים אלה

בעלי עניין	כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת בעלי עניין בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
חברת החשמל/ ספק השירות החיוני	חברת החשמל לישראל בע"מ.
מדד	מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
צד קשור	כמשמעותו בתקן חשבונאות בינלאומי 24 (2009) בדבר צדדים קשורים.
MWp	1,000 יחידות קילוואט שיא המשמשות למדידת ההספק המותקן לייצור חשמל של מערכות פוטו-וולטאית
שותף כללי	בית קמה פאוור ניהול 2010 בע"מ (להלן - "שותף כללי")
שותף מוגבל	משקים&פרטנרס ש.מ. (להלן - "שותף מוגבל")
חברת האם	משק אנרגיה- אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן- "חברת האם")

ביאור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים של השותפות נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן "IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB).

הדוחות הכספיים אושרו על ידי השותף הכללי ביום 30 באוגוסט, 2022.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של השותפות, ומעוגלים לאלף הקרוב, למעט אם צויין אחרת.

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת השותפות להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של השותפות, נדרשה הנהלת השותפות להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת השותפות על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

להלן טבלה המרכזת את האומדנים ועיקרי ההנחות עליהם התבססה השותפות לגבי העתיד וגורמים עיקריים אחרים אשר עשויים להוביל לחוסר ודאות בקשר לאומדנים, אשר ביחס אליהם קיים סיכון משמעותי שתוצאתם בפועל תהיה שונה מהאומדנים ויידרש תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך השנה הכספית הבאה, והביאורים הרלבנטיים ביחס אליהם:

השלכות אפשריות	הנחות עיקריות	אומדן
רישום כנכס או רישום כהוצאות ייזום	לצורך הקביעה האם פרויקט הינו נכס כשיר להיוון מבצעת הנהלת השותפות אומדן האם מערכת ההיתרים הסטטוטוריים, הזיקה לקרקע, יכולת חיבור החשמל וכד' הקיימת לפרויקט מביאה למסקנה כי צפוי שהפרויקט יניב הטבות כלכליות לחברה (קרי צפוי שהפרויקט יגיע לכדי השלמת הקמה והפעלה מסחרית)	קביעה האם פרויקט הינו נכס כשיר להיוון

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים להלן יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה.

א. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מיידי, פיקדונות הניתנים למשיכה מיידי וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. מכשירים פיננסיים - התחייבויות פיננסיות

(1) סיווג כהתחייבות פיננסית או כמכשיר הוני

התחייבויות ומכשירים הוניים שהונפקו על ידי השותפות מסווגים כהתחייבויות פיננסיות או כמכשיר הוני בהתאם למהות ההסדרים החוזיים ולהגדרת התחייבות פיננסית ומכשיר הוני.

(2) התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת

התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. שיטת הריבית האפקטיבית היא שיטה לחישוב העלות המופחתת של התחייבות פיננסית ושל הקצאת הוצאות ריבית על פני תקופת האשראי הרלוונטית. שיעור הריבית האפקטיבי הוא השיעור שמנכה באופן מדויק את הזרם החזוי של תזרימי המזומנים העתידיים על פני אורך החיים הצפוי של ההתחייבות הפיננסית לעלותה המופחתת בספרים.

הוצאות ריבית מחושבות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. החישוב מבוצע על ידי יישום שיעור הריבית האפקטיבי לעלות המופחתת בספרים של התחייבות הפיננסית. ערכם של נכסים והתחייבויות פיננסיים צמודים למדד, הנמדדים בעלות מופחתת, משוערך בכל תקופה בהתאם לשיעור עליית / ירידת המדד בפועל.

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות, לרבות מזומנים ושוי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, הלוואות, ספקים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

ג. היוון עלויות אשראי

עלויות אשראי ספציפי הווננו לנכסים כשירים במהלך התקופה הנדרשת להשלמה ולהקמה עד למועד בו הם מוכנים לשימוש המיועד.

עלויות אשראי לא ספציפי הווננו לנכסים כשירים במהלך התקופה הנדרשת להשלמה ולהקמה עד למועד בו הם מוכנים לשימוש המיועד. עלויות אשראי אלו נקבעו בהתאם למכפלה של חלק עלות ההשקעה בנכס הכשיר המשוקלל בתקופה שלא מומן באמצעות אשראי ספציפי בשיעור היוון האשראי הכללי של השותפות. שיעור היוון זה נקבע לפי הממוצע המשוקלל של עלויות האשראי המתייחסות לכלל האשראי של השותפות שקיים במהלך התקופה, למעט עלויות אשראי המתייחסות לאשראי ספציפי שהתקבל למימון נכס כשיר, עד שכל הפעולות הדרושות להכנת הנכס לשימוש המיועד הושלמו.

עלויות אשראי אחרות נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

ד. הפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לקבוצה מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, אשר לצורך סילוקה צפוי (more likely than not) שיידרש תזרים שלילי של הטבות כלכליות, כל עוד ניתן לערוך אומדן מהימן של סכום המחויבות העומדת לסילוק.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. חכירות

כללי

הקבוצה נוהגת לחכור קרקעות על מנת להתקין ולהפעיל מערכות פוטו-וולטאיות.

הקבוצה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר.

קביעת תקופת החכירה

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החכור.

נכס בגין זכות שימוש

נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים. עלות נכס זכות השימוש למועד תחילת החכירה נקבעת לפי סכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה (ראה להלן), תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד תחילת החכירה או לפניו ועלויות ישירות ראשוניות. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך.

הפחתת הנכס נרשמת כהוצאות פחת ומתחילה ממועד תחילת החכירה, שהוא המועד בו המחכיר מעמיד את נכס הבסיס זמין לשימוש על ידי החוכר. אורך החיים השימושיים של הנכסים החכורים על ידי הקבוצה הינו 20-23 שנים.

נכסים בגין זכות שימוש מוצגים בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי

התחייבות בגין חכירה

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף התחייבות בגין חכירה בזמן הארוך בדוח על המצב הכספי. התחייבויות אשר עתידות להיפרע ב-12 החודשים הקרובים נרשמות בסעיף חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה בזמן הקצר בדוח על המצב הכספי.

תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:

- תשלומים קבועים;
- תשלומי חכירה אשר תלויים במדד, שנמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד הקיים במועד תחילת החכירה.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה במועד תחילת החכירה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד תחילת החכירה, מהוונים תוך שימוש בשיעור הריבית להיוון התוספתי של החוכר, מאחר ששיעור ההיוון הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל. לאחר המדידה הראשונית, התחייבות החכירה תימדד על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו.

הקבוצה מודדת מחדש את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר:

- חל שינוי בתקופת החכירה. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן;
- הקבוצה מודדת מחדש תוך שימוש בשיעור הריבית המקורי של החכירה את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר חל שינוי בתשלומי חכירה עתידיים הנובע משינוי במדד המשמש לקביעת תשלומים אלה.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. חכירות (המשך)

התחייבות בגין חכירה (המשך)

תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בשער (לדוגמה, תשלומי חכירה שנקבעים כאחוז מהרווח התפעולי של המתקנים המותקנים על הנכסים החכורים), אינם נכללים במדידת התחייבות החכירה ונכס זכות שימוש. תשלומי חכירה אלה מוכרים כהוצאה תפעולית בתקופה בה התרחש האירוע או התנאי שהפעיל תשלומים אלה ונכללים בסעיף "הוצאות אחרות" בדוח על הרווח או הפסד.

לגבי החכירות הקיימות למועד היישום לראשונה של התקן, נכס זכות השימוש והתחייבות החכירה נמדדו כאילו התקן היה מיושם ממועד תחילת החכירה, מהוונים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד היישום לראשונה.

ו. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.

הוצאות מימון כוללות עמלות בנקאיות והוצאות ריבית בגין שטרי הון שהונפקו, הלוואות שנתקבלו והתחייבויות חכירה ושינויים בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

עלויות אשראי, שאינן מהוונות לנכסים כשירים, נזקפות להוצאות מימון בדוח רווח והפסד לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

ז. מיסים על ההכנסה

למועד אישור הדוחות הישות מאוגדת כשותפות, שהיא ישות "שקופה" לצרכי מס.

ח. עסקאות עם בעל שליטה

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זקפת השותפות את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה להון.

ט. סיווג ריבית ששולמה / שהתקבלה בדוח על תזרימי המזומנים

השותפות מסווגת תזרימי מזומנים בגין ריבית אשר התקבלה בידיה וכן תזרימי מזומנים מריבית שהתקבלה ושולמה על ידה כתזרימי מזומנים אשר שימשו או נבעו מפעילות שוטפת, למעט עלויות אשראי ששולמו והונו לנכסים כשירים, המוצגים כרכוש קבוע, המוצגות במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה, באופן עקבי עם יתר היציאות המשולמות בגין אותם נכסים.

ביאור 4 – עונתיות

הכנסות ממכירת חשמל של הקבוצה בדוחות כספיים ביניים, מושפעות מעונתיות בשל תנאי מזג האוויר בעונות השנה. בחודשי הקיץ, בהם הקרינה גבוהה, תפוקות המערכות עולה ואילו בחודשי החורף בהן הקרינה נמוכה יחסית, התפוקה יורדת. בהתאם לכך, הרבעון הראשון והרביעי בכל שנה נחשבים רבעונים עם תפוקה נמוכה יחסית בעוד הרבעון השני והשלישי הינם בעלי תפוקה גבוהה.

ביאור 5 – התחייבות בגין חכירה

השותפות התקשרה בהסכם חכירה עם קיבוץ בית קמה. מועד תחילת החכירה הינו ביום 1 בנובמבר 2021, למשך תקופה של 23 שנים. בגין הסכם החכירה כאמור, הכירה השותפות בנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה ליום 30 ביוני, 2022 בסכום של 7,249 אלפי ש"ח ו-7,348 בהתאמה. שיעור ההיוון בו נעשה שימוש למדידת התחייבות בגין חכירה הינו 1.06%.

ביאור 6 – הלוואה מבעל שליטה

השותף המוגבל העמיד לשותפות הלוואת בעלים בסכום אשר עומד, נכון למועד הדוח, על 5,931 אלפי ש"ח, לצורך מימון הקמת הפרויקט. הלוואה נושאת ריבית בשיעור של 5% לשנה.

ביאור 7 – צדדים קשורים

ביום 3 למאי 2021 נחתם הסכם לקבלת הלוואה מחברת האם בסך של כ- 29,000 אלפי ש"ח. הלוואה צמודה למדד המחירים לצרכן ונושאת ריבית שנתית של 3.5%. קרן הלוואה (בתוספת הפרשי ההצמדה) תעמוד לפירעון ב- 40 תשלומים חצי שנתיים בשיעור של 2.5% מהקרן כל אחד.

מיתרים סאן ש.מ.

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2022
(בלתי מבוקרים)**

מיתרים סאן ש.מ.

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2022
(בלתי מבוקרים)**

תוכן עניינים

2	חוות דעת רואי החשבון
3	דוחות תמציתיים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים על הרווח והפסד
5	דוחות תמציתיים על השינויים בהון העצמי
6	דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים
7	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח רואי החשבון המבקרים לשותפים של

מיתרים ש.מ. – שותפות מוגבלת

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **מיתרים סאן ש.מ. – שותפות מוגבלת** (להלן "השותפות") הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2022, ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. השותפים והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 30 באוגוסט, 2022

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרג'י אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2021	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
2,480	1,872	357
435	852	761
31	11	61
<u>2,946</u>	<u>2,735</u>	<u>1,179</u>
270	1,963	229
2,216	2,268	2,134
35,157	36,294	34,022
<u>37,643</u>	<u>40,525</u>	<u>36,385</u>
<u>40,589</u>	<u>43,260</u>	<u>37,564</u>
82	7	203
195	36	-
-	-	-
140	133	142
1563	-	1,611
<u>1,980</u>	<u>176</u>	<u>1,956</u>
-	-	-
2,002	1,975	1,856
-	-	-
28,642	33,505	29,811
<u>30,644</u>	<u>35,480</u>	<u>31,667</u>
7,965	7,604	3,941
<u>7,965</u>	<u>7,604</u>	<u>3,941</u>
<u>40,589</u>	<u>43,260</u>	<u>37,564</u>

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים

לקוחות

חייבים ויתרות חובה

סך הכל נכסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים

מזומנים מוגבלים בשימוש

זכות שימוש במקרקעין

מערכות ליצור חשמל מחברות

סך הכל נכסים בלתי שוטפים

סך הכל נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

ספקים ונותני שירותים

זכאים ויתרות זכות

צדדים קשורים

חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה

חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך

סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

התחייבות בגין חכירה

הלוואות ממוסדות פיננסיים

הלוואות מבעל שליטה

סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות

הון השותפות

הון

סך הכל הון

סך כל ההתחייבויות וההון

עידן רביד
סמנכ"ל כספים

רן רונן
ממלא מקום מנהל כללי

30 באוגוסט, 2022

תאריך החתימה על
הדוחות הכספיים

מיתרים סאן ש.מ.
דוחות תמציתיים על הרווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
4,357	1,377	1,204	2,325	1,988	הכנסות ממכירת חשמל
381	30	118	117	312	הוצאות אחזקת מערכת ונלוות
3	(1)	-	3	-	מנהלה, מטה ואחרות
<u>3,973</u>	<u>1,348</u>	<u>1,086</u>	<u>2,205</u>	<u>1,676</u>	רווח לפני מסים, מימון, פחת והפחתות
82	-	41	-	82	פחת והפחתות
<u>2,275</u>	<u>683</u>	<u>681</u>	<u>1,138</u>	<u>1,135</u>	זכות שימוש במקרקעין
1,616	665	364	1,067	459	מערכות ליצור חשמל מחוברות
<u>2,892</u>	<u>2,342</u>	<u>906</u>	<u>2,704</u>	<u>1,544</u>	רווח לפני הוצאות מימון
(1,276)	(1,677)	(542)	(1,637)	(1,085)	הוצאות מימון, נטו
					הפסד לתקופה

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,965	7,965	יתרה ליום 1 בינואר 2022
(1,085)	(1,085)	הפסד לתקופה
(2,939)	(2,939)	משיכת בעלים נטו
<u>3,941</u>	<u>3,941</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2022

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
9,241	9,241	יתרה ליום 1 בינואר 2021
(1,637)	(1,637)	הפסד לתקופה
<u>7,604</u>	<u>7,604</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2021

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,478	4,478	יתרה ליום 1 באפריל 2022
(542)	(542)	הפסד לתקופה
5	5	השקעת בעלים
<u>3,941</u>	<u>3,941</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2022

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
9,281	9,281	יתרה ליום 1 באפריל 2021
(1,677)	(1,677)	הפסד לתקופה
<u>7,604</u>	<u>7,604</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2021

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
9,241	9,241	יתרה ליום 1 בינואר 2021
(1,276)	(1,276)	הפסד לשנה
<u>7,965</u>	<u>7,965</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

מיתרים סאן ש.מ.
דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
(1,276)	(1,677)	(542)	(1,637)	(1,085)	תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת הפסד לתקופה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
א. הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים					
2,892	2,342	906	2,704	1,544	שערך הלוואות והוצאות מימון, נטו
2,357	683	722	1,138	1,217	פחת והפחתות
5,249	3,025	1,628	3,842	2,761	
ב. שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות (שינויים בהון חוזר)					
(631)	(900)	(144)	(1,006)	(295)	עליה (בלקוחות, חייבים וביטרות חובה
(83)	-	(57)	(155)	(48)	עליה (ירידה) בספקים וזכאים
(714)	(900)	(201)	(1,161)	(343)	
3,259	448	885	1,044	1,333	מזומנים - פעילות שוטפת
מזומנים ששולמו במהלך התקופה עבור:					
(88)	(88)	(712)	(88)	(712)	תשלומי ריבית בגין הלוואות חוב בכיר חברת אם
(860)	(564)	-	(860)	-	תשלומי ריבית בגין הלוואות לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים
-	-	-	-	(10)	תשלומי ריבית בגין התחייבות בגין חכירה
2,311	(204)	173	96	611	מזומנים - פעילות שוטפת נטו
תזרימי מזומנים - פעילות השקעה					
1,695	2	(1)	2	41	קיטון במזומן מוגבל בשימוש
1,695	2	(1)	2	41	מזומנים - פעילות השקעה נטו
תזרימי מזומנים - פעילות מימון					
(4,070)	(333)	(806)	(770)	(2,705)	פירעון הלוואות בעלים
(29,726)	(29,726)	-	(29,726)	-	פירעון הלוואות ממוסדות פיננסיים
(160)	(160)	-	(160)	(70)	פירעון התחייבות בגין חכירה
30,000	30,000	-	30,000	-	הזרמת הון בעלים
(3,956)	(219)	(806)	(656)	(2,775)	מזומנים - פעילות מימון נטו
50	(421)	(634)	(558)	(2,123)	שינוי במזומנים ושווי מזומנים
2,430	2,293	991	2,430	2,480	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
2,480	1,872	357	1,872	357	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

א. תיאור כללי של השותפות

- (1) מיתרים סאן ש.מ. התאגדה כשותפות מוגבלת ביום 21 בנובמבר 2011 ומספרה 550243927 (להלן: "השותפות"). השותפות הוקמה במטרה לפעול בתחום האנרגיה המתחדשת.
- (2) פרויקט מיתרים סאן הינו פרויקט לפיתוח מתקן פוטו-וולטאי, בהספק של 5MWp (DC) (להלן- "הפרויקט"). בתעריף מובטח וצמוד מדד של 51.39 אג' ל- KWh1 מיוצר לתקופה של 20 שנה ממועד הפעלתו המסחרית.

חלקם של השותפים ברווחי השותפות, ברכושה ובהונה על פי הסכם השותפות הינם כדלקמן:

ברוח %	בהון וברכוש %	
0.01	0.01	שותף כללי – מיתרים פי. וי. פאוור בע"מ
99.99	99.99	שותף מוגבל – משק אנרגיה - אנרגיות מתחדשות בע"מ

- (3) השותפות אינה נישומה לצרכי מס ותוצאות פעולותיה מועברות לשותפים ולכן לא נכללים בדוחות הכספיים מיסים שוטפים ונדחים.

ב. הגדרות בדוחות כספיים אלה

בעלי עניין	כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת בעלי עניין בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
חברת החשמל/ ספק השירות החיוני	חברת החשמל לישראל בע"מ.
מדד	מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
צד קשור	כמשמעותו בתקן חשבונאות בינלאומי 24 (2009) בדבר צדדים קשורים.
MWp	1,000 יחידות קילוואט שיא המשמשות למדידת ההספק המותקן לייצור חשמל של מערכות פוטו-וולטאית
שותף כללי	מיתרים פי. וי. פאוור בע"מ (להלן - "שותף כללי")
שותף מוגבל	משק אנרגיה - אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן - "שותף מוגבל")
חברת האם	משק אנרגיה- אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן- "חברת האם")

ביאור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים של השותפות נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן "IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB).

הדוחות הכספיים אושרו על ידי השותף הכללי ביום 30 באוגוסט, 2022.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של השותפות, ומעוגלים לאלף הקרוב, למעט אם צויין אחרת.

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת השותפות להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של השותפות, נדרשה הנהלת השותפות להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת השותפות על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

להלן טבלה המרכזת את האומדנים ועיקרי ההנחות עליהם התבססה השותפות לגבי העתיד וגורמים עיקריים אחרים אשר עשויים להוביל לחוסר ודאות בקשר לאומדנים, אשר ביחס אליהם קיים סיכון משמעותי שתוצאתם בפועל תהיה שונה מהאומדנים ויידרש תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך השנה הכספית הבאה, והביאורים הרלבנטיים ביחס אליהם:

השלכות אפשריות	הנחות עיקריות	אומדן
רישום כנכס או רישום כהוצאות ייזום	לצורך הקביעה האם פרויקט הינו נכס כשיר להיוון מבצעת הנהלת השותפות אומדן האם מערכת ההיתרים הסטטוטוריים, הזיקה לקרקע, יכולת חיבור החשמל וכד' הקיימת לפרויקט מביאה למסקנה כי צפוי שהפרויקט יניב הטבות כלכליות לחברה (קרי צפוי שהפרויקט יגיע לכדי השלמת הקמה והפעלה מסחרית)	קביעה האם פרויקט הינו נכס כשיר להיוון

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים להלן יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה.

א. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מיידי, פיקדונות הניתנים למשיכה מיידי וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. מכשירים פיננסיים - התחייבויות פיננסיות

(1) סיווג כהתחייבות פיננסית או כמכשיר הוני

התחייבויות ומכשירים הוניים שהונפקו על ידי השותפות מסווגים כהתחייבויות פיננסיות או כמכשיר הוני בהתאם למהות ההסדרים החוזיים ולהגדרת התחייבות פיננסית ומכשיר הוני.

(2) התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת

התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. שיטת הריבית האפקטיבית היא שיטה לחישוב העלות המופחתת של התחייבות פיננסית ושל הקצאת הוצאות ריבית על פני תקופת האשראי הרלוונטית. שיעור הריבית האפקטיבי הוא השיעור שמנכה באופן מדויק את הזרם החזוי של תזרימי המזומנים העתידיים על פני אורך החיים הצפוי של ההתחייבות הפיננסית לעלותה המופחתת בספרים.

הוצאות ריבית מחושבות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. החישוב מבוצע על ידי יישום שיעור הריבית האפקטיבי לעלות המופחתת בספרים של התחייבות הפיננסית. ערכם של נכסים והתחייבויות פיננסיים צמודים למדד, הנמדדים בעלות מופחתת, משוערך בכל תקופה בהתאם לשיעור עליית / ירידת המדד בפועל.

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות, לרבות מזומנים ושוי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, הלוואות, ספקים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

ג. היוון עלויות אשראי

עלויות אשראי ספציפי הונו לנכסים כשירים במהלך התקופה הנדרשת להשלמה ולהקמה עד למועד בו הם מוכנים לשימוש המיועד.

עלויות אשראי לא ספציפי הונו לנכסים כשירים במהלך התקופה הנדרשת להשלמה ולהקמה עד למועד בו הם מוכנים לשימוש המיועד. עלויות אשראי אלו נקבעו בהתאם למכפלה של חלק עלות ההשקעה בנכס הכשיר המשוקלל בתקופה שלא מומן באמצעות אשראי ספציפי בשיעור היוון האשראי הכללי של השותפות. שיעור היוון זה נקבע לפי הממוצע המשוקלל של עלויות האשראי המתייחסות לכלל האשראי של השותפות שקיים במהלך התקופה, למעט עלויות אשראי המתייחסות לאשראי ספציפי שהתקבל למימון נכס כשיר, עד שכל הפעולות הדרושות להכנת הנכס לשימוש המיועד הושלמו.

עלויות אשראי אחרות נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

ד. הפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לקבוצה מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, אשר לצורך סילוקה צפוי (more likely than not) שיידרש תזרים שלילי של הטבות כלכליות, כל עוד ניתן לערוך אומדן מהימן של סכום המחויבות העומדת לסילוק.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. חכירות

כללי

הקבוצה נוהגת לחכור קרקעות על מנת להתקין ולהפעיל מערכות פוטו-וולטאיות.

הקבוצה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר.

קביעת תקופת החכירה

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החכור.

נכס בגין זכות שימוש

נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים. עלות נכס זכות השימוש למועד תחילת החכירה נקבעת לפי סכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה (ראה להלן), תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד תחילת החכירה או לפניו ועלויות ישירות ראשוניות. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך.

הפחתת הנכס נרשמת כהוצאות פחת ומתחילה ממועד תחילת החכירה, שהוא המועד בו המחכיר מעמיד את נכס הבסיס זמין לשימוש על ידי החוכר. אורך החיים השימושיים של הנכסים החכורים על ידי הקבוצה הינו 20-23 שנים.

נכסים בגין זכות שימוש מוצגים בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי

התחייבות בגין חכירה

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף התחייבות בגין חכירה בזמן הארוך בדוח על המצב הכספי. התחייבויות אשר עתידות להיפרע ב-12 החודשים הקרובים נרשמות בסעיף חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה בזמן הקצר בדוח על המצב הכספי.

תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:

- תשלומים קבועים;
- תשלומי חכירה אשר תלויים בממד, שנמדדים לראשונה על ידי שימוש בממד הקיים במועד תחילת החכירה.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה במועד תחילת החכירה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד תחילת החכירה, מהוונים תוך שימוש בשיעור הריבית להיוון התוספתי של החוכר, מאחר ששיעור ההיוון הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל. לאחר המדידה הראשונית, התחייבות החכירה תימדד על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו.

הקבוצה מודדת מחדש את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר:

- חל שינוי בתקופת החכירה. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן;
- הקבוצה מודדת מחדש תוך שימוש בשיעור הריבית המקורי של החכירה את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר חל שינוי בתשלומי חכירה עתידיים הנובע משינוי בממד המשמש לקביעת תשלומים אלה.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. חכירות (המשך)

התחייבות בגין חכירה (המשך)

תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בשער (לדוגמה, תשלומי חכירה שנקבעים כאחוז מהרווח התפעולי של המתקנים המותקנים על הנכסים החכורים), אינם נכללים במדידת התחייבות החכירה ונכס זכות שימוש. תשלומי חכירה אלה מוכרים כהוצאה תפעולית בתקופה בה התרחש האירוע או התנאי שהפעיל תשלומים אלה ונכללים בסעיף "הוצאות אחרות" בדוח על הרווח או הפסד.

לגבי החכירות הקיימות למועד היישום לראשונה של התקן, נכס זכות השימוש והתחייבות החכירה נמדדו כאילו התקן היה מיושם ממועד תחילת החכירה, מהוונים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד היישום לראשונה.

ו. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.

הוצאות מימון כוללות עמלות בנקאיות והוצאות ריבית בגין שטרי הון שהונפקו, הלוואות שנתקבלו והתחייבויות חכירה ושינויים בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

עלויות אשראי, שאינן מהוונות לנכסים כשירים, נזקפות להוצאות מימון בדוח רווח והפסד לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

ז. מיסים על ההכנסה

למועד אישור הדוחות הישות מאוגדת כשותפות, שהיא ישות "שקופה" לצרכי מס.

ח. עסקאות עם בעל שליטה

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זקפת השותפות את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה להון.

ט. סיווג ריבית ששולמה / שהתקבלה בדוח על תזרימי המזומנים

השותפות מסווגת תזרימי מזומנים בגין ריבית אשר התקבלה בידיה וכן תזרימי מזומנים מריבית שהתקבלה ושולמה על ידיה כתזרימי מזומנים אשר שימשו או נבעו מפעילות שוטפת, למעט עלויות אשראי ששולמו והונו לנכסים כשירים, המוצגים כרכוש קבוע, המוצגות במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה, באופן עקבי עם יתר היציאות המשולמות בגין אותם נכסים.

ביאור 4 – עונתיות

הכנסות ממכירת חשמל של הקבוצה בדוחות כספיים ביניים, מושפעות מעונתיות בשל תנאי מזג האוויר בעונות השנה. בחודשי הקיץ, בהם הקרינה גבוהה, תפוקות המערכות עולה ואילו בחודשי החורף בהן הקרינה נמוכה יחסית, התפוקה יורדת. בהתאם לכך, הרבעון הראשון והרביעי בכל שנה נחשבים רבעונים עם תפוקה נמוכה יחסית בעוד הרבעון השני והשלישי הינם בעלי תפוקה גבוהה.

ביאור 5 – התחייבות בגין חכירה

השותפות התקשרה בהסכם חכירה עם חל"פ. מועד תחילת החכירה הינו ביום 30 ביוני 2021, למשך תקופה של 14 שנים. בגין הסכם החכירה כאמור, הכירה השותפות בנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה ליום 31 במרץ 2022 בסכום של 2,134 אלפי ש"ח ו-1,998 בהתאמה. שיעור ההיוון בו נעשה שימוש למדידת התחייבות בגין חכירה הינו 1.3%.

ביאור 6 – צדדים קשורים

ביום 11 באוקטובר, 2021 נחתם הסכם לקבלת הלוואה מחברת האם בסך של כ-31,250 אלפי ש"ח. ההלוואה צמודה למדד המחירים לצרכן ונושאת ריבית שנתית של 3.5%. קרן ההלוואה (בתוספת הפרשי ההצמדה) תעמוד לפירעון ב-40 תשלומים חצי שנתיים בשיעור של 2.5% מהקרן כל אחד.

יכיני סאן 2א' ש.מ.

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2022
(בלתי מבוקרים)**

יכיני סאן 2א' ש.מ.

**דוחות כספיים
ליום 30 ביוני 2022
(בלתי מבוקרים)
תוכן עניינים**

2	חוות דעת רואי החשבון
3	דוחות תמציתיים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים על הרווח והפסד
5	דוחות תמציתיים על השינויים בהון העצמי
6	דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים
7	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח רואי החשבון המבקרים לשותפים של

יכיני סאן 2א ש.מ - שותפות מוגבלת

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **יכיני סאן 2א ש.מ - שותפות מוגבלת** (להלן "השותפות") הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2022, ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. השותפים והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 30 באוגוסט, 2022

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455

info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628

info-ailan@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528

info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מנדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173

info-jer@deloitte.co.il

יכני סאן 2א' ש.מ.
דוחות תמציתיים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
			נכסים
			נכסים שוטפים
60	4,886	1,703	מזומנים ושווי מזומנים
1,661	272	2,653	חייבים ויתרות חובה
1,721	5,158	4,356	סך הכל נכסים שוטפים
			נכסים בלתי שוטפים
61	-	61	מזומנים מוגבלים בשימוש
12,509	14,492	12,602	זכות שימוש במקרקעין
59,123	28,818	143,599	מערכות ליצור חשמל בהקמה ויזום
71,693	43,310	156,262	סך הכל נכסים בלתי שוטפים
73,414	48,468	160,618	סך הכל נכסים
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות
8,443	-	299	ספקים ונותני שירותים
-	9	1,431	זכאים ויתרות זכות
368	487	394	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
-	-	3,501	חלויות שוטפות של הלואה מבעל שליטה
8,811	496	5,625	סך הכל התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות
52,582	34,454	142,999	הלוואות מבעל שליטה
12,021	13,518	11,994	התחייבות בגין חכירה
64,603	47,972	154,993	סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
			הון
-	-	-	יתרת הפסד
-	-	-	סך הכל הון
73,414	48,468	160,618	סך כל ההתחייבויות וההון

עידן רביד סמנכ"ל כספים	רן רונן ממלא מקום מנהל כללי	30 באוגוסט, 2022 תאריך החתימה על הדוחות הכספיים
---------------------------	--------------------------------	---

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
-	-	-	-	-	הכנסות ממכירת חשמל
-	-	-	-	-	הוצאות אחזקת מערכת ונלוות
-	-	-	-	-	רווח לפני מסים, מימון, פחת והפחתות
-	-	-	-	-	<u>פחת והפחתות</u>
-	-	-	-	-	זכות שימוש במקרקעין
-	-	-	-	-	מערכות ליצור חשמל מחוברות
-	-	-	-	-	רווח לפני הוצאות מימון
-	-	-	-	-	הוצאות מימון, נטו
-	-	-	-	-	הפסד לתקופה

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-
-	-
-	-

יתרה ליום 1 בינואר 2022

הפסד לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2022

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-
-	-
-	-

יתרה ליום 1 בינואר 2021

הפסד לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2021

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-
-	-
-	-

יתרה ליום 1 באפריל 2022

הפסד לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2022

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-
-	-
-	-

יתרה ליום 1 באפריל 2021

הפסד לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2021

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-
-	-
-	-

יתרה ליום 1 בינואר 2021

הפסד לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

יכני סאן 2א' ש.מ.
דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
-	-	-	-	-	תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת
					הפסד לתקופה
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					א. הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים
-	-	-	-	-	שערוך הלוואות והוצאות מימון, נטו
-	-	-	-	-	פחת והפחתות
-	-	-	-	-	
					ב. שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות (שינויים בהון חוזר)
-	-	-	-	-	(עליה) בלקוחות, חייבים וביתרות חובה
-	-	-	-	-	עליה (ירידה) בספקים וזכאים
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	מזומנים - פעילות שוטפת
					מזומנים ששולמו במהלך התקופה עבור:
-	-	-	-	-	תשלומי ריבית בגין הלוואות חוב בכיר חברת אם
-	-	-	-	-	
					מזומנים - פעילות שוטפת נטו
					תזרימי מזומנים - פעילות השקעה
(187)	4,639	(15)	4,639	1,643	השקעה במערכות ליצור חשמל בהקמה ויזום
(187)	4,639	(15)	4,639	1,643	
					מזומנים - פעילות השקעה נטו
					תזרימי מזומנים - פעילות מימון
-	-	-	-	-	קבלת הלוואה מבעלי שליטה
-	-	-	-	-	
(187)	4,639	(15)	4,639	1,643	מזומנים - פעילות מימון נטו
247	247	1,718	247	60	שינוי במזומנים ושווי מזומנים
60	4,886	1,703	4,886	1,703	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
					פעילות שלא במזומן
2,546	218	96,063	849	4,446	היוון עלויות לרכוש קבוע בהקמה
56,568	26,884	(48,046)	27,963	78,336	גידול בהתחייבות לבעלי שליטה כנגד רכוש קבוע
13,072	14,620	377	14,810	377	יצירת נכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
8,238	3,776	(796)	4,754	-	גידול בהון החוזר כנגד הלוואות בעלים

ביאור 1 – כללי

א. תיאור כללי של השותפות

- (1) יכיני סאן 2'א' ש.מ. התאגדה כשותפות מוגבלת ביום 1 באוגוסט 2010 ומספרה 550238794 (להלן: "השותפות"). השותפות הוקמה במטרה לפעול בתחום האנרגיה המתחדשת.
- (2) פרויקט יכיני סאן 2' הינו פרויקט לפיתוח מתקן פוטו-וולטאי, בהספק של 68 MWp (DC) (להלן- "הפרויקט") מוקם מכוח ובכפוף לתנאי המכרז התחרותי הראשון שפורסם על ידי רשות החשמל, בתעריף מובטח וצמוד מדד של 14.44 אג' ל-KWh1.

חלקם של השותפים ברווחי השותפות, ברכושה ובהונה על פי הסכם השותפות הינם כדלקמן:

ברוח %	בהון וברכוש %	
0.01	0.01	שותף כללי – יכיני פאוור ניהול 2010 בע"מ שותף מוגבל – משקים&פרטנרס ש.מ.
99.99	99.99	

- (3) השותפות אינה נישומה לצרכי מס ותוצאות פעולותיה מועברות לשותפים ולכן לא נכללים בדוחות הכספיים מיסים שוטפים ונדחים.

ב. הגדרות בדוחות כספיים אלה

בעלי עניין	כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת בעלי עניין בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
חברת החשמל/ ספק השירות החיוני	חברת החשמל לישראל בע"מ.
מדד	מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
צד קשור	כמשמעותו בתקן חשבונאות בינלאומי 24 (2009) בדבר צדדים קשורים.
MWp	1,000 יחידות קילוואט שיא המשמשות למדידת ההספק המותקן לייצור חשמל של מערכות פוטו-וולטאית
שותף כללי	יכיני פאוור ניהול 2010 בע"מ (להלן- "שותף כללי")
שותף מוגבל	משקים&פרטנרס ש.מ. (להלן- "שותף מוגבל")
חברת האם	משק אנרגיה- אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן- "חברת האם")

ביאור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים של השותפות נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים ("להלן "IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB).

הדוחות הכספיים אושרו על ידי השותף הכללי ביום 30 באוגוסט, 2022.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של השותפות, ומעוגלים לאלף הקרוב, למעט אם צויין אחרת.

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת השותפות להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של השותפות, נדרשה הנהלת השותפות להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת השותפות על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

להלן טבלה המרכזת את האומדנים ועיקרי ההנחות עליהם התבססה השותפות לגבי העתיד וגורמים עיקריים אחרים אשר עשויים להוביל לחוסר ודאות בקשר לאומדנים, אשר ביחס אליהם קיים סיכון משמעותי שתוצאתם בפועל תהיה שונה מהאומדנים ויידרש תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך השנה הכספית הבאה, והביאורים הרלבנטיים ביחס אליהם:

השלכות אפשריות	הנחות עיקריות	אומדן
רישום כנס או רישום כהוצאות ייזום	לצורך הקביעה האם פרויקט הינו נכס כשיר להיוון מבצעת הנהלת השותפות אומדן האם מערכת ההיתרים הסטטוטוריים, הזיקה לקרקע, יכולת חיבור החשמל וכד' הקיימת לפרויקט מביאה למסקנה כי צפוי שהפרויקט יניב הטבות כלכליות לחברה (קרי צפוי שהפרויקט יגיע לכדי השלמת הקמה והפעלה מסחרית)	קביעה האם פרויקט הינו נכס כשיר להיוון

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים להלן יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה.

א. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מידי, פיקדונות הניתנים למשיכה מיידית וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית

ב. מכשירים פיננסיים - התחייבויות פיננסיות

(1) סיווג כהתחייבות פיננסית או כמכשיר הוני

התחייבויות ומכשירים הוניים שהונפקו על ידי השותפות מסווגים כהתחייבויות פיננסיות או כמכשיר הוני בהתאם למהות ההסדרים החוזיים ולהגדרת התחייבות פיננסית ומכשיר הוני.

(2) התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת

התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. שיטת הריבית האפקטיבית היא שיטה לחישוב העלות המופחתת של התחייבות פיננסית ושל הקצאת הוצאות ריבית על פני תקופת האשראי הרלוונטית. שיעור הריבית האפקטיבי הוא השיעור שמנכה באופן מדויק את הזרם החזוי של תזרימי המזומנים העתידיים על פני אורך החיים הצפוי של ההתחייבות הפיננסית לעלותה המופחתת בספרים.

הוצאות ריבית מחושבות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. החישוב מבוצע על ידי יישום שיעור הריבית האפקטיבי לעלות המופחתת בספרים של התחייבות הפיננסית. ערכם של נכסים והתחייבויות פיננסיים צמודים למדד, הנמדדים בעלות מופחתת, משוערך בכל תקופה בהתאם לשיעור עליית / ירידת המדד בפועל.

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות, לרבות מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, הלוואות, ספקים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

ג. היוון עלויות אשראי

עלויות אשראי ספציפי הונו לנכסים כשירים במהלך התקופה הנדרשת להשלמה ולהקמה עד למועד בו הם מוכנים לשימוש המיועד.

עלויות אשראי לא ספציפי הונו לנכסים כשירים במהלך התקופה הנדרשת להשלמה ולהקמה עד למועד בו הם מוכנים לשימוש המיועד. עלויות אשראי אלו נקבעו בהתאם למכפלה של חלק עלות ההשקעה בנכס הכשיר המשוקלל בתקופה שלא מומן באמצעות אשראי ספציפי בשיעור היוון האשראי הכללי של השותפות. שיעור היוון זה נקבע לפי הממוצע המשוקלל של עלויות האשראי המתייחסות לכלל האשראי של השותפות שקיים במהלך התקופה, למעט עלויות אשראי המתייחסות לאשראי ספציפי שהתקבל למימון נכס כשיר, עד שכל הפעולות הדרושות להכנת הנכס לשימוש המיועד הושלמו.

עלויות אשראי אחרות נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

ד. הפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לקבוצה מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, אשר לצורך סילוקה צפוי (more likely than not) שיידרש תזרים שלילי של הטבות כלכליות, כל עוד ניתן לערוך אומדן מהימן של סכום המחויבות העומדת לסילוק.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. חכירות

כללי

הקבוצה נוהגת לחכור קרקעות על מנת להתקין ולהפעיל מערכות פוטו-וולטאיות.

הקבוצה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר.

קביעת תקופת החכירה

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החכור.

נכס בגין זכות שימוש

נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים. עלות נכס זכות השימוש למועד תחילת החכירה נקבעת לפי סכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה (ראה להלן), תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד תחילת החכירה או לפניו ועלויות ישירות ראשוניות. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך.

הפחתת הנכס נרשמת כהוצאות פחת ומתחילה ממועד תחילת החכירה, שהוא המועד בו המחכיר מעמיד את נכס הבסיס זמין לשימוש על ידי החוכר. אורך החיים השימושיים של הנכסים החכורים על ידי הקבוצה הינו 20-23 שנים.

נכסים בגין זכות שימוש מוצגים בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי

התחייבות בגין חכירה

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף התחייבות בגין חכירה בזמן הארוך בדוח על המצב הכספי. התחייבויות אשר עתידות להיפרע ב-12 החודשים הקרובים נרשמות בסעיף חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה בזמן הקצר בדוח על המצב הכספי.

תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:

- תשלומים קבועים;
- תשלומי חכירה אשר תלויים במדד, שנמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד הקיים במועד תחילת החכירה.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה במועד תחילת החכירה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד תחילת החכירה, מהוונים תוך שימוש בשיעור הריבית להיוון התוספתי של החוכר, מאחר ששיעור ההיוון הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל. לאחר המדידה הראשונית, התחייבות החכירה תימדד על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו.

הקבוצה מודדת מחדש את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר:

- חל שינוי בתקופת החכירה. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן;
- הקבוצה מודדת מחדש תוך שימוש בשיעור הריבית המקורי של החכירה את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר חל שינוי בתשלומי חכירה עתידיים הנובע משינוי במדד המשמש לקביעת תשלומים אלה.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. חכירות (המשך)

התחייבות בגין חכירה (המשך)

תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בשער (לדוגמה, תשלומי חכירה שנקבעים כאחוז מהרווח התפעולי של המתקנים המותקנים על הנכסים החכורים), אינם נכללים במדידת התחייבות החכירה ונכס זכות שימוש. תשלומי חכירה אלה מוכרים כהוצאה תפעולית בתקופה בה התרחש האירוע או התנאי שהפעיל תשלומים אלה ונכללים בסעיף "הוצאות אחרות" בדוח על הרווח או הפסד.

לגבי החכירות הקיימות למועד היישום לראשונה של התקן, נכס זכות השימוש והתחייבות החכירה נמדדו כאילו התקן היה מיושם ממועד תחילת החכירה, מהווים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד היישום לראשונה.

ו. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.

הוצאות מימון כוללות עמלות בנקאיות והוצאות ריבית בגין שטרי הון שהונפקו, הלוואות שנתקבלו והתחייבויות חכירה ושינויים בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

עלויות אשראי, שאינן מהוונות לנכסים כשירים, נזקפות להוצאות מימון בדוח רווח והפסד לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

ז. מסים על ההכנסה

למועד אישור הדוחות הישות מאוגדת כשותפות, שהיא ישות "שקופה" לצרכי מס.

ח. עסקאות עם בעל שליטה

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זקפת השותפות את ההפרש בין השווי הוגן לבין התמורה מהעסקה להון.

ט. סיווג ריבית ששולמה / שהתקבלה בדוח על תזרימי המזומנים

השותפות מסווגת תזרימי מזומנים בגין ריבית אשר התקבלה בידיה וכן תזרימי מזומנים מריבית שהתקבלה ושולמה על ידה כתזרימי מזומנים אשר שימשו או נבעו מפעילות שוטפת, למעט עלויות אשראי ששולמו והונו לנכסים כשירים, המוצגים כרכוש קבוע, המוצגות במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה, באופן עקבי עם יתר היציאות המשולמות בגין אותם נכסים.

ביאור 4 – עונתיות

הכנסות ממכירת חשמל של הקבוצה בדוחות כספיים ביניים, מושפעות מעונתיות בשל תנאי מזג האוויר בעונות השנה. בחודשי הקיץ, בהם הקרינה גבוהה, תפוקות המערכות עולה ואילו בחודשי החורף בהן הקרינה נמוכה יחסית, התפוקה יורדת. בהתאם לכך, הרבעון הראשון והרביעי בכל שנה נחשבים רבעונים עם תפוקה נמוכה יחסית בעוד הרבעון השני והשלישי הינם בעלי תפוקה גבוהה.

ביאור 5 – התחייבות בגין חכירה

השותפות התקשרה בהסכם חכירה עם קיבוצים יכני וארז. מועד תחילת החכירות הינם ביום 1 בינואר, 2021. למשך תקופה של 23 שנים. בגין הסכם החכירה כאמור, הכירה השותפות בנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה ליום 30 ביוני 2022 בסכום של 12,602 אלפי ש"ח ו-12,592 אלפי ש"ח בהתאמה. שיעורי ההיוון בו נעשה שימוש למדידת התחייבויות בגין חכירה הינם 3.81% ו-3.94% בהתאמה.

ביאור 6 – הלוואה מבעל שליטה

השותף המוגבל העמיד לשותפות הלוואת בעלים בסכום אשר עומד, נכון למועד הדוח, על 6,477 אלפי ש"ח, לצורך מימון הקמת הפרויקט. הלוואה נושאת ריבית בשיעור של 5% לשנה.

ביאור 7 – צדדים קשורים

ביום 6 לינואר 2022 נחתם הסכם לקבלת הלוואה מחברת האם בסך של כ- 137,368 אלפי ש"ח. הלוואה צמודה למדד המחירים לצרכן ונושאת ריבית שנתית של 3.5%. קרן הלוואה (בתוספת הפרשי ההצמדה) תעמוד לפירעון ב- 40 תשלומים חצי שנתיים בשיעור של 2.5% מהקרן כל אחד.

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל – 1970 ("תקנות הדוחות")

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של משק אנרגיה – אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן: "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. הרן רונן, ממלא מקום מנכ"ל
2. עידן רביד, סמנכ"ל כספים

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד, אשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כללה: מיפוי ותיעוד הבקרות ותהליכי המעטפת (תהליכי סגירת דוחות כספיים, בקרות ברמת הארגון (ELC) ובקרות כלליות על מערכות המידע (ITGC) וכן תהליכים מהותיים מאוד אשר הינם תהליך הכנסות, ייזום והקמת פרויקטים והכנת דוחות כספיים. בתהליכים אלו החברה מיפתה ותיעדה את הבקרות, בחנה פערים ובמידה ונתגלו תיקנה אותם, וכן ביצעה בדיקת אפקטיביות לבקרות באמצעות סטטים.

בהתבסס על הערכת האפקטיביות שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כמפורט לעיל, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד ליום 31 בדצמבר 2021 וליום 30 ביוני 2022 היא אפקטיבית.

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1)

אני, מר רן רונן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של משק אנרגיה- אנרגיות מתחדשות בע"מ ("החברה") לרבעון השני של שנת 2022 ("הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

(ג) לא הובא לידיעתני כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

30 באוגוסט 2022

תאריך

רן רונן, מ"מ מנכ"ל

הצהרות מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2)

אני, מר עידן רביד, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של משק אנרגיה- אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן - "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2022 (להלן- "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

(ג) לא הובא לידיעתני כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

30 באוגוסט 2022

תאריך

עידן רביד, סמנכ"ל כספים